

**TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A.**

Sede legale in Milano, via Pontaccio 10

Capitale sociale euro 95.877.236,52 i.v.

Codice fiscale e numero di iscrizione

al Registro delle Imprese di Milano 10869270156

**VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 29 APRILE 2021**

Oggi 29 aprile 2021, alle ore 17:30, mediante la partecipazione degli aventi diritto con mezzi di telecomunicazione, si è riunita in prima convocazione l'Assemblea Ordinaria degli azionisti della società Tamburi Investment Partners S.p.A. (la "Società").

Ai sensi dell'articolo 15 dello Statuto sociale e dell'articolo 8 del Regolamento Assembleare, assume la presidenza dell'Assemblea Giovanni Tamburi nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, collegato in video conferenza, il quale dà il benvenuto al Rappresentante Designato degli Azionisti e ai componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale intervenuti alla presente Assemblea.

Il Presidente ricorda che la Società ha previsto che coloro che sono legittimati a intervenire in assemblea, ivi incluso il Rappresentante Designato ex art. 135-*undecies* TUF, debbano avvalersi di mezzi di telecomunicazione, ai sensi del D.L. 18/2020, come da ultimo prorogato dal D.L. n. 183/2020 cd. Mille proroghe (art. 3, comma 6) convertito con modifiche in Legge del 26 febbraio 2021 n. 21, e ha reso noto agli interessati le relative istruzioni per la partecipazione mediante i predetti mezzi di telecomunicazione.

Il Presidente, ai sensi dell'articolo 2375 del codice civile e dell'articolo 15 dello Statuto sociale propone all'Assemblea che le funzioni di Segretario dei lavori assembleari siano affidate all'avv. Alfredo Craca, che assiste alla riunione collegato in videoconferenza. L'Assemblea approva all'unanimità. Il Presidente dà atto che, ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Assembleare e ai soli fini di rendere più agevole la redazione del verbale dell'Assemblea, i lavori assembleari verranno registrati.

Quindi il Presidente dichiara e dà atto:

- 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 TUF 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 20 marzo 2021 e in versione integrale sul sito della Società in data 19 marzo 2021;
- che l'Assemblea dei soci è chiamata a deliberare sul seguente ordine del giorno:
  1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020, corredata 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 2020, corredata dalle relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione;
    - 1.2 Deliberazioni in merito alla destinazione del risultato dell'esercizio.
  2. Nomina del Collegio Sindacale per gli esercizi 2021 – 2023, designazione del Presidente del Collegio Sindacale e determinazione del compenso annuo spettante ai Sindaci effettivi. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

- 2.1 Nomina del Collegio Sindacale per gli esercizi 2021-2023 e designazione del Presidente;
- 2.2 Determinazione del compenso annuo spettante ai Sindaci effettivi.
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, per quanto non utilizzata, dell'autorizzazione precedente del 29 aprile 2020. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
4. Rinnovo polizze D&O, RC Professionale e polizza Infortuni e Malattia. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
5. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ex art. 123-*ter* del D. lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, come successivamente modificato, e art. 84-*quater* del Regolamento adottato da Consob con delibera 11971 del 1999, come successivamente modificato:
- 5.1 Deliberazione inerente la prima sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi;
- 5.2 Deliberazione inerente la seconda sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi.
- che oltre ad egli Presidente sono collegati in audio-conferenza il Vice Presidente e Amministratore Delegato Alessandra Gritti, il Presidente del Collegio Sindacale Myriam Amato e i Sindaci Fabio Pasquini e Alessandra Tronconi;
  - che hanno giustificato l'assenza gli Amministratori Cesare d'Amico, Claudio Berretti, Alberto Capponi, Giuseppe Ferrero, Manuela Mezzetti, Daniela Anna Palestro e Paul Simon Schapira;
  - che, agli effetti dei *quorum* costitutivi e deliberativi, l'attuale capitale sociale della Società è di euro 95.877.236,52 ed è rappresentato da n. 184.379.301 azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale dandosi atto che la società è titolare di n. 15.027.435 azioni proprie, il cui diritto di voto è sospeso;
  - che, ai sensi dell'articolo 106, comma 4 del Decreto Legge del 17 marzo 2020, n. 18 pubblicato in Gazzetta Ufficiale in data 18 marzo 2020 (il "Decreto Cura Italia"), come da ultimo prorogato dal D.L. n. 183/2020 cd. Mille proroghe (art. 3, comma 6) convertito con modifiche in Legge del 26 febbraio 2021 n. 21, l'intervento in Assemblea da parte di coloro ai quali spetta il diritto di voto è consentito esclusivamente tramite Computershare S.p.A., con sede legale in Milano, via Mascheroni n. 19, rappresentante designato nominato dalla Società ai sensi dell'art. 135-*undecies* del TUF (il "Rappresentante Designato").
  - che è stato altresì possibile conferire al Rappresentante Designato deleghe o subdeleghe ai sensi dell'art. 135-*novies* del TUF, in deroga all'art. 135-*undecies*, comma 4, del TUF, utilizzando l'apposito modulo reso disponibile sul sito internet della Società;
  - che il Rappresentante Designato ha reso noto di non essere portatore di alcun interesse proprio rispetto alle proposte di deliberazione sottoposte al voto nel corso dell'odierna assemblea; tuttavia, in ragione dei rapporti contrattuali in essere tra la società e Computershare S.p.A., relativi, in particolare, all'assistenza tecnica in sede assembleare e servizi accessori, al solo fine di evitare eventuali successive contestazioni connesse alla supposta presenza di circostanze idonee a determinare l'esistenza di un conflitto di interessi, Computershare S.p.A. ha dichiarato espressamente l'intenzione di non esprimere un voto difforme da quello indicato nelle istruzioni.
  - che in questo momento, essendo le ore 17,37, sono intervenuti per il tramite del Rappresentante Designato, n. 200 titolari di diritto di voto relativi, complessivamente, a n. 109.780.021 azioni ordinarie che rappresentano il 59,540317% delle n. 184.379.301 azioni ordinarie costituenti l'intero capitale sociale della Società avente diritto di voto, così come indicati nominativamente nell'elenco allegato al verbale della presente Assemblea.

Il Presidente comunica che le votazioni saranno effettuate mediante dichiarazione del Rappresentante Designato, con specificazione del numero di voti favorevoli, contrari o astenuti, nonché del numero di azioni non votanti.

Il Presidente dà atto:

- che sono state regolarmente trasmesse alla Società le comunicazioni necessarie per l'intervento in Assemblea ai sensi di legge e di statuto;
- è stata verificata la rispondenza delle deleghe di voto al Rappresentante Designato di cui alle disposizioni *ex articolo 2372 del codice civile e ex articoli 135-sexies e seguenti del Testo Unico della Finanza e delle relative disposizioni attuative*;
- è stata accertata l'identità e la legittimazione degli intervenuti in teleconferenza;
- l'assemblea è regolarmente costituita;
- 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:
  - a) l'avviso di convocazione dell'assemblea ordinaria;
  - b) la relazione finanziaria annuale (che comprende, il progetto di bilancio della Società al 31 dicembre 2020, 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);
  - c) la relazione illustrativa degli Amministratori sulla proposta di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020;
  - d) la relazione degli Amministratori sulla nomina del Collegio Sindacale per gli esercizi 2021-2023, sulla designazione del Presidente e sulla determinazione del compenso annuo spettante ai Sindaci effettivi;
  - e) la relazione illustrativa degli Amministratori sulla proposta di conferimento dell'autorizzazione al Consiglio di Amministrazione per l'acquisto e la disposizione di azioni proprie;
  - f) il parere del Collegio Sindacale sulla proposta all'Assemblea di acquisto di azioni proprie;
  - g) 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";
  - h) 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;
  - i) la Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti redatta ai sensi dell'articolo 123-ter del Testo Unico della Finanza e dell'articolo 84-quater del Regolamento Emittenti Consob;
  - j) la relazione degli Amministratori sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari redatta ai sensi dell'articolo 123-bis del Testo Unico della Finanza;
- che partecipano, direttamente o indirettamente, al capitale sociale della Società in misura superiore al 5% del capitale stesso (Comunicato stampa Consob del 12 aprile 2021), secondo le risultanze dell'elenco soci aggiornato alla data del 20 aprile 2021 – 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. 19.537.137 azioni pari all'11,359% del capitale sociale;
- d'Amico Società di Navigazione S.p.A., titolare di complessive n. 16.950.000 azioni, pari al 9,193% del capitale sociale;
- Giovanni Tamburi, titolare direttamente e indirettamente, di complessive n. 14.325.331 azioni pari al 7,769% del capitale sociale.

Il Presidente invita il Rappresentante Designato a voler fare presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto di taluno dei suoi deleganti ai sensi delle vigenti disposizioni di legge.

Il Presidente dà atto che nessuna dichiarazione viene resa in proposito.

Il Presidente invita il Rappresentante Designato a comunicare per conto dei propri deleganti l'eventuale esistenza di patti parasociali riguardanti la Società e rilevanti ai sensi dell'articolo 122 del Testo Unico della Finanza.

Il Presidente dà atto che nessuna dichiarazione viene resa in merito all'esistenza di patti parasociali riguardanti la Società, né lo stesso è a conoscenza di patti parasociali attualmente in vigore.

Il Presidente 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.

Il Presidente 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 poste dall'azionista Marco Bava in data 19 aprile 2021, dall'azionista Biagio Piccolo in data 20 aprile 2021 e dall'azionista D&C Governance Technologies S.r.l. in data 20 aprile 2021. Alle domande pervenute è stata fornita risposta mediante pubblicazione sul sito internet della Società.

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

Avendo compiuto gli adempimenti preliminari, il Presidente passa alla trattazione del primo argomento all'ordine del giorno: “1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020, corredata 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 2020, corredata dalle relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione; 1.2 Deliberazioni in merito alla destinazione del risultato dell'esercizio”.

Con riferimento al bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2020, 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 procede quindi a dare lettura delle sole proposte di deliberazione assembleare, formulate in maniera separata sulla base di quanto indicato dal Consiglio di Amministrazione della Società nella Relazione illustrativa degli amministratori sul primo punto all'ordine del giorno.

Il Presidente dà quindi lettura delle proposte di deliberazione assembleare come formulate dal Consiglio di Amministrazione della Società, ricordando che alla data odierna la Società detiene n. 16.833.193 azioni proprie e che al momento dello stacco dividendo il numero delle stesse potrebbe mutare.

Le proposte di deliberazione sono le seguenti.

1.1 Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020, corredata dalle relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione.

*“L’Assemblea ordinaria degli Azionisti di Tamburi Investment Partners S.p.A.,  
- visto il bilancio di esercizio della Società chiuso al 31 dicembre 2020, da cui risulta un utile di esercizio pari a euro 32.277.899;  
- esaminata la Relazione sulla gestione a corredo del bilancio di esercizio della Società chiuso al 31 dicembre 2020;  
- 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 2020;*

*delibera*

*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 2020, dal quale risulta un utile di esercizio pari a euro 32.277.899.”*

1.2 Deliberazioni in merito al risultato dell'esercizio.

*“L’Assemblea ordinaria degli Azionisti di Tamburi Investment Partners S.p.A.,  
- visto il bilancio di esercizio della Società chiuso al 31 dicembre 2020, da cui risulta un utile di esercizio pari a euro 32.277.899;  
- esaminata la Relazione sulla gestione a corredo del bilancio di esercizio della Società chiuso al 31 dicembre 2020;  
- 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 2020;*

*delibera*

*di destinare l’utile dell’esercizio come segue:*

*(i) a riserva legale euro 1.287.162,96;  
(ii) alle azioni ordinarie in circolazione, un dividendo di euro 0,100 per azione, al lordo delle ritenute di legge, con data di stacco del dividendo al 24 maggio 2021 e con messa in pagamento il 26 maggio 2021;  
(iii) il residuo a utili portati a nuovo.”*

Il Presidente mette pertanto in votazione la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione in merito al punto 1.1 relativamente all'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020 e invita il Rappresentante Designato, con riferimento agli azionisti che hanno fornito al medesimo delega, a indicare i voti favorevoli, nonché i voti e i nominativi dei votanti contrari e astenuti, ovvero di quelli che non esprimono alcun voto.

Il Presidente dà atto che, prima della votazione, sono intervenuti per il tramite del Rappresentante Designato, n. 200 titolari di diritti di voto, rappresentanti complessivamente, n. 109.780.021 azioni ordinarie, pari al 59,540317 % del capitale sociale avente diritto al voto.

Il Presidente comunica il seguente esito delle votazioni:

VOTI A FAVORE: n. 193 corrispondenti a n. 108.936.413 azioni, pari al 99,231547% delle azioni ordinarie rappresentate in assemblea e al 59,082778% del capitale sociale ordinario;

VOTI CONTRARI: nessuno;

ASTENUTI: n. 2 corrispondenti a n. 147.982 azioni, pari allo 0,134799% delle azioni ordinarie rappresentate in assemblea e allo 0,080260% del capitale sociale ordinario;

NESSUN VOTO: n. 5 corrispondenti a n. 695.626 azioni, pari allo 0,633654% delle azioni ordinarie rappresentate in assemblea e allo 0,377280% del capitale sociale ordinario.

Il Presidente dichiara quindi la proposta approvata a maggioranza.

A questo punto il Presidente mette in votazione la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione e precedentemente letta in merito al punto 1.2 relativamente alla destinazione del risultato di esercizio e invita il Rappresentante Designato, con riferimento agli azionisti che hanno fornito al medesimo delega, a indicare i voti favorevoli, nonché i voti e i nominativi dei voti contrari e astenuti, ovvero di quelli che non esprimono alcun voto.

Il Presidente dà atto che, prima della votazione, sono intervenuti per il tramite del Rappresentante Designato, n. 200 titolari di diritti di voto, rappresentanti complessivamente, n. 109.780.021 azioni ordinarie, pari al 59,540317 % del capitale sociale avente diritto al voto.

Il Presidente comunica il seguente esito delle votazioni:

VOTI A FAVORE: n. 194 corrispondenti a n. 109.012.295 azioni, pari al 99,300669% delle azioni ordinarie rappresentate in assemblea e al 59,123933% del capitale sociale ordinario;

VOTI CONTRARI: nessuno;

ASTENUTI: n. 1 corrispondenti a n. 72.100 azioni, pari allo 0,065677% delle azioni ordinarie rappresentate in assemblea e allo 0,039104% del capitale sociale ordinario;

NESSUN VOTO: n. 5 corrispondenti a n. 695.626 azioni, pari allo 0,633654% delle azioni ordinarie rappresentate in assemblea e allo 0,377280% del capitale sociale ordinario.

Il Presidente dichiara quindi la proposta 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: “2. Nomina del Collegio Sindacale per gli esercizi 2021 – 2023, designazione del Presidente del Collegio Sindacale e determinazione del compenso annuo spettante ai Sindaci effettivi. Deliberazioni inerenti e conseguenti. 2.1 Nomina del Collegio Sindacale per gli esercizi 2021-2023 e designazione del Presidente; 2.2 Determinazione del compenso annuo spettante ai Sindaci effettivi”.

Il Presidente precisa che sul presente punto, sebbene si svolgerà una trattazione unica si procederà a due distinte votazioni, una per ciascun sottopunto.

Il Presidente ricorda che con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2020 termina il mandato conferito al Collegio Sindacale dall'Assemblea degli Azionisti del 20 aprile 2018 e ringrazia a nome del Consiglio di Amministrazione e della Società tutta i sindaci per il lavoro sino ad oggi svolto.

Il Presidente evidenzia quindi che l'Assemblea odierna è chiamata a nominare i tre sindaci effettivi (di cui almeno uno esponente del genere meno rappresentato) e i due sindaci supplenti (uno per ciascun genere).

Il Presidente rammenta al riguardo che la nomina del Collegio Sindacale avviene, per legge e per statuto, sulla base di liste di candidati presentate dagli azionisti.

Il Presidente comunica quindi che nei termini sono state presentata due liste:

- (1) la lista n. 1 da parte dei soci Giovanni Tamburi, (unitamente a Lippiuno S.r.l.), Alessandra Grittì e Claudio Berretti, complessivamente con 15.927.290 azioni della Società, pari all'8,638% del suo capitale sociale;
- (2) la lista n. 2 da parte degli azionisti: Algebris Ucits Funds Plc Algebris Core Italy Fund; Amundi Asset Management SGR S.p.A. gestore dei fondi: Amundi Risparmio Italia, Amundi Sviluppo Italia; Arca Fondi S.G.R. S.p.A. gestore dei fondi: Fondo Arca Economia Reale Equity Italia, Fondo Arca Economia Reale Bilanciato Italia 30, Fondo Arca Azioni Italia, Fondo Arca Economia Reale Bilanciato Italia 55; Bancoposta Fondi S.p.A. SGR gestore del fondo Bancoposta Rinascimento; Eurizon Capital SGR S.p.a. gestore dei fondi: Eurizon PIR Italia 30, Eurizon Progetto Italia 20, Eurizon Progetto Italia 70, Eurizon Azioni Italia, Eurizon Azioni PMI Italia, Eurizon Progetto Italia 40, Eurizon PIR Italia Azioni; Fideuram Intesa Sanpaolo Private Banking Asset Management SGR S.p.A. gestore dei fondi: Fideuram Italia, Piano Azioni Italia, Piano Bilanciato Italia 50, Piano Bilanciato Italia 30; Mediolanum International Funds Limited - Challenge Funds - Challenge Italian Equity; Mediolanum Gestione Fondi SGR S.p.A. gestore dei fondi: Mediolanum Flessibile Futuro Italia, Mediolanum Flessibile Sviluppo Italia azionisti, complessivamente titolari di 6.341.984 azioni della Società, pari al 3,43964% del suo capitale sociale.

Il Presidente informa che tali liste sono state rese pubbliche dalla Società almeno ventuno giorni prima dell'odierna assemblea (ed in specifico il 6 aprile 2021) e che le liste presentate, nonché la documentazione presentata unitamente a ciascuna di esse, soddisfano i requisiti previsti di legge e di statuto per il rispetto della parità di genere.

Il Presidente informa che i candidati sindaci non hanno comunicato variazioni negli incarichi ricoperti sino ad oggi.

Il Presidente dà quindi lettura dei candidati nelle due liste presentate:

**Lista n. 1**

Sindaci Effettivi

1. Fabio Pasquini, nato a Limbiate il 22 dicembre 1953
2. Alessandra Tronconi, nata a Forlì il 24 luglio 1967
3. Valter Ruffa, nato a Torino il 22 maggio 1968

Sindaci Supplenti

1. Andrea Mariani, nato a Lissone il 20 marzo 1971
2. Marzia Nicelli, nata a Milano il 7 febbraio 1973

**Lista n. 2**

Sindaci Effettivi

1. Myriam Amato, nata a Pavia il 19 ottobre 1974

Sindaci Supplenti

1. Massimiliano Alberto Tonarini, nato a Milano il 6 novembre 1968

Il Presidente rammenta che, in caso di presentazione di più liste, ai sensi dell'art. 26.3.7 dello statuto sociale, 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; 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 che ha ottenuto in Assemblea il secondo maggior numero di voti.

Il Presidente ricorda inoltre che, per quanto riguarda la determinazione dei compensi spettanti ai Sindaci effettivi, il Consiglio di Amministrazione ha proposto di fissare il relativo importo annuo nella misura di euro 30.000 per il Presidente del Collegio Sindacale e di euro 20.000 per ciascuno dei Sindaci effettivi.

Posto che la relazione illustrativa di cui al presente punto all'ordine del giorno e le due liste dei candidati (unitamente a tutta la documentazione sopra menzionata) sono state messe a disposizione del pubblico sul sito internet della Società e depositate 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.

Il Presidente invita il Rappresentante Designato, con riferimento agli azionisti che hanno fornito al medesimo delega, a indicare i voti favorevoli, nonché i voti e i nominativi dei voti contrari e astenuti, ovvero di quelli che non esprimono alcun voto sia rispetto alla Lista n. 1 sia rispetto alla Lista n. 2.

Il Presidente dà atto che, prima della votazione, sono intervenuti per il tramite del Rappresentante Designato, n. 200 titolari di diritti di voto, rappresentanti complessivamente, n. 109.780.021 azioni ordinarie, pari al 59,540317 % del capitale sociale avente diritto al voto.

Il Presidente comunica il seguente esito delle votazioni:

VOTI A FAVORE DELLA LISTA N. 1: n. 141 corrispondenti a n. 95.858.582 azioni, pari all' 87,318786% delle azioni ordinarie rappresentate in assemblea e al 51,989883% del capitale sociale ordinario;

VOTI A FAVORE DELLA LISTA N. 2: n. 58 corrispondenti a n. 13.776.952 azioni, pari al 12,549599% delle azioni ordinarie rappresentate in assemblea e al 7,472071% del capitale sociale ordinario;

VOTI CONTRARI: n. 1 corrispondenti a n. 144.487 azioni, pari allo 0,131615% delle azioni ordinarie rappresentate in assemblea e allo 0,078364% del capitale sociale ordinario;

ASTENUTI: nessuno;

NESSUN VOTO: nessuno.

A questo punto il Presidente mette in votazione la proposta di delibera in merito al punto 2.2 relativamente alla determinazione del compenso annuo spettante ai sindaci effettivi nella misura di euro 30.000 per il Presidente del Collegio Sindacale e di euro 20.000 per ciascuno dei Sindaci effettivi.

Il Presidente invita il Rappresentante Designato, con riferimento agli azionisti che hanno fornito al medesimo delega, a indicare i voti favorevoli, nonché i voti e i nominativi dei voti contrari e astenuti, ovvero di quelli che non esprimono alcun voto.

Il Presidente dà atto che, prima della votazione, sono intervenuti per il tramite del Rappresentante Designato, n. 200 titolari di diritti di voto, rappresentanti complessivamente, n. 109.780.021 azioni ordinarie, pari al 59,540317 % del capitale sociale avente diritto al voto.

Il Presidente comunica il seguente esito delle votazioni:

VOTI A FAVORE: n. 195 corrispondenti a n. 109.016.921 azioni, pari al 99,304883% delle azioni ordinarie rappresentate in assemblea e al 59,126442% del capitale sociale ordinario;

VOTI CONTRARI: nessuno;

ASTENUTI: n. 1 corrispondenti a n. 72.100 azioni, pari allo 0,065677% delle azioni ordinarie rappresentate in assemblea e allo 0,039104% del capitale sociale ordinario;

NESSUN VOTO: n. 4 corrispondenti a n. 691.000 azioni, pari allo 0,629441% delle azioni ordinarie rappresentate in assemblea e allo 0,374771% del capitale sociale ordinario.

Il Presidente dichiara quindi la proposta approvata a maggioranza.

Il Presidente dichiara che il Collegio Sindacale della Società è composto come segue:

- Myriam Amato, nata a Pavia il 19 ottobre 1974, CF. MTAMRM74R59G388J, al quale, come primo sindaco effettivo indicato nella lista che ha ottenuto il secondo maggior numero di voti, spetta la carica di Presidente del Collegio Sindacale;
- Fabio Pasquini, nato a Limbiate il 22 dicembre 1953, CF. PSQFBA53T22E591R, sindaco effettivo;
- Alessandra Tronconi, nata a Forlì il 24 luglio 1967, CF. TRNLSN67L64D704B, sindaco effettivo;
- Marzia Nicelli, nata a Milano il 7 febbraio 1973, CF. NLCMRZ73B47F205F, sindaco supplente;
- Massimiliano Alberto Tonarini, nato a Milano il 6 novembre 1968, CF. TNRMSM68S06F205O, sindaco supplente.

Il Presidente informa che i compensi spettanti ai Sindaci effettivi sono stati determinati come segue, da erogarsi *pro rata temporis*: euro 30.000 di compenso annuo lordo per il Presidente del Collegio Sindacale ed euro 20.000 di compenso annuo lordo per ciascuno dei Sindaci effettivi.

Conclusa la trattazione del secondo argomento all'ordine del giorno, il Presidente passa quindi alla trattazione del terzo argomento all'ordine del giorno: “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, per quanto non utilizzata, dell'autorizzazione precedente del 29 aprile 2020. Deliberazioni inerenti e conseguenti”.

A tal riguardo il Presidente informa i presenti che in data 12 marzo 2021 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di sottoporre all'approvazione dell'Assemblea degli azionisti 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. 36.875.860 azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale (essendo il capitale sociale rappresentato da n. 184.379.301 azioni ordinarie), da cui vanno dedotte le azioni proprie in portafoglio e tenuto conto di eventuali azioni della Società detenute da società controllate.

Il Presidente segnala che la deliberazione sottoposta all'approvazione dell'Assemblea degli azionisti revoca e sostituisce, per la parte non utilizzata, l'autorizzazione rilasciata al Consiglio di Amministrazione dall'Assemblea del 29 aprile 2020.

Il Presidente evidenzia poi che la richiesta di autorizzazione al Consiglio di Amministrazione per l'acquisto e la 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 di cui dichiara di omettere la lettura.

Il Presidente procede quindi a 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.

La proposta di deliberazione è la seguente.

“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 29 aprile 2020 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 36.875.860 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 pro tempore vigenti 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

- 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 e sia stabilito di volta in volta, per ciascuna giornata di operatività:
    - ad un prezzo non inferiore al 10% (diecipercento) rispetto al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di Borsa del giorno precedente;
    - ad un prezzo non superiore al 10% (diecipercento) rispetto al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di Borsa del giorno precedente;
    - il limite di corrispettivo in caso di acquisto non troverà applicazione qualora sul mercato si verifichino circostanze di carattere straordinario;
  - 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 dal 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 e/o riserve disponibili. Le poste disponibili che saranno utilizzate per l'acquisto di azioni proprie rimarranno iscritte a bilancio nella loro originaria apposizione, 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 prassi di mercato pro tempore vigenti ammesse da Consob):
- 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, concambio, 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, concambio, 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 perseguitate e tenendo conto della prassi di mercato, delle 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, incluso, a titolo esemplificativo e non esauritivo, il conferimento ad intermediari di un incarico per il coordinamento ed esecuzione delle relative operazioni, e provvedendo a tutti gli adempimenti previsti dalla normativa vigente.”*

Il Presidente dà atto che, prima della votazione, sono intervenuti per il tramite del Rappresentante Designato, n. 200 titolari di diritti di voto, rappresentanti complessivamente, n. 109.780.021 azioni ordinarie, pari al 59,540317 % del capitale sociale avente diritto al voto.

Il Presidente mette pertanto in votazione la proposta di deliberazione in relazione al terzo punto all'ordine del giorno e invita il Rappresentante Designato, con riferimento agli azionisti che hanno fornito al medesimo delega, a indicare i voti favorevoli, nonché i voti e i nominativi dei voti contrari e astenuti, ovvero di quelli che non esprimono alcun voto.

Il Presidente comunica il seguente esito delle votazioni:

VOTI A FAVORE: n. 115 corrispondenti a n. 99.707.990 azioni, pari al 90,825260% delle azioni ordinarie rappresentate in assemblea e al 54,077648% del capitale sociale ordinario;

VOTI CONTRARI: n. 79 corrispondenti a n. 9.304.305 azioni, pari al 8,475408% delle azioni ordinarie rappresentate in assemblea e al 5,046285% del capitale sociale ordinario;

ASTENUTI: n. 1 corrispondenti a n. 72.100 azioni, pari allo 0,065677% delle azioni ordinarie rappresentate in assemblea e allo 0,039104% del capitale sociale ordinario;

NESSUN VOTO: n. 5 corrispondenti a n. 695.626 azioni, pari allo 0,633654% delle azioni ordinarie rappresentate in assemblea e allo 0,377280% del capitale sociale ordinario.

Il Presidente dichiara quindi la proposta di delibera approvata a maggioranza.

Il Presidente dà inoltre atto, ai sensi di quanto previsto dall'art. 44-bis, comma 2, Regolamento Emittenti, che la deliberazione è adottata anche con il voto favorevole della maggioranza delle azioni intervenute che sono detenute da soci diversi dal socio o da soci che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione superiore al 10 per cento del capitale sociale.

Conclusa la trattazione del terzo argomento all'ordine del giorno, il Presidente passa quindi alla trattazione del quarto argomento all'ordine del giorno: "4. Rinnovo polizze D&O, RC Professionale e polizza Infortuni e Malattia. Deliberazioni inerenti e conseguenti".

Il Presidente 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 degli azionisti il rinnovo delle polizze che assicurino la copertura della responsabilità civile di detti esponenti aziendali.

Il Presidente evidenzia che i dettagli sono riportati nella Relazione Illustrativa che è stata depositata e messa a disposizione degli azionisti e che, pertanto, omette di leggere.

Il Presidente procede quindi a 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 di deliberazione 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 mette pertanto in votazione la proposta di deliberazione in relazione al quarto punto all'ordine del giorno e invita il Rappresentante Designato, con riferimento agli azionisti che hanno fornito al medesimo delega, a indicare i voti favorevoli, nonché i voti e i nominativi dei voti contrari e astenuti, ovvero di quelli che non esprimono alcun voto.

Il Presidente dà atto che, prima della votazione, sono intervenuti per il tramite del Rappresentante Designato, n. 200 titolari di diritti di voto, rappresentanti complessivamente, n. 109.780.021 azioni ordinarie, pari al 59.540317 % del capitale sociale avente diritto al voto.

Il Presidente comunica il seguente esito delle votazioni:

VOTI A FAVORE: n. 193 corrispondenti a n. 108.936.413 azioni, pari al 99,231547% delle azioni ordinarie rappresentate in assemblea e al 59,082778% del capitale sociale ordinario;

VOTI CONTRARI: nessuno;

ASTENUTI: n. 2 corrispondenti a n. 147.982 azioni, pari allo 0,134799% delle azioni ordinarie rappresentate in assemblea e allo 0,080260% del capitale sociale ordinario;

NESSUN VOTO: n. 5 corrispondenti a n. 695.626 azioni, pari allo 0,633654% delle azioni ordinarie rappresentate in assemblea e allo 0,377280% del capitale sociale ordinario.

Il Presidente dichiara quindi la proposta di delibera 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: “5. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ex art. 123-ter del D. lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, come successivamente modificato, e art. 84-quater del Regolamento adottato da Consob con delibera 11971 del 1999, come successivamente modificato:

5.1 Deliberazione inerente la prima sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi;

5.2 Deliberazione inerente la seconda sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi”.

Il Presidente ricorda 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, con voto vincolante, e sulla Seconda Sezione, con voto non vincolante, della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi, predisposta dal Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente ricorda che la Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi è stata messa a disposizione del pubblico nei termini di legge presso la sede della Società e sul suo sito internet e che i dettagli sono riportati nella Relazione Illustrativa che è stata depositata e messa a disposizione dei presenti che, pertanto, omette di leggere.

Il Presidente procede quindi a dare lettura delle proposte di deliberazione formulate sulla base di quanto indicato dal Consiglio di Amministrazione della Società nella Relazione illustrativa degli amministratori sul quinto punto all'ordine del giorno, per permettere l'eventuale voto divergente degli azionisti.

Le proposte di deliberazione sono le seguenti:

5.1 deliberazione inerente la prima sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi;

“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 politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti 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 politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, concernente la politica di remunerazione degli amministratori, dei dirigenti con responsabilità strategiche nonché dei membri dell'organo di controllo della Società per gli esercizi che chiuderanno al 31 dicembre 2021, al 31 dicembre 2022 e al 31 dicembre 2023, nonché le procedure utilizzate per la relativa adozione ed attuazione;”;

5.2 deliberazione inerente la seconda sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi.

“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 politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti redatta dal Consiglio di Amministrazione della Società ai sensi dell'articolo 123-ter del TUF, nonché dell'articolo 84-quater

*del Regolamento Emissario, 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 seconda sezione della relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, concernente i compensi corrisposti ad amministratori, dirigenti con responsabilità strategiche nonché ai membri dell'organo di controllo della Società nell'esercizio di riferimento.”*

Il Presidente mette pertanto in votazione la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione in merito al punto 5.1 relativamente all'approvazione della Prima Sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti e invita il Rappresentante Designato, con riferimento agli azionisti che hanno fornito al medesimo delega, a indicare i voti favorevoli, nonché i voti e i nominativi dei voti contrari e astenuti, ovvero di quelli che non esprimono alcun voto.

Il Presidente dà atto che, prima della votazione, sono intervenuti per il tramite del Rappresentante Designato, n. 200 titolari di diritti di voto, rappresentanti complessivamente, n. 109.780.021 azioni ordinarie, pari al 59,540317 % del capitale sociale avente diritto al voto.

Il Presidente comunica il seguente esito delle votazioni:

**VOTI A FAVORE:** n. 46 corrispondenti a n. 85.640.638 azioni, pari al 78,011133% delle azioni ordinarie rappresentate in assemblea e al 46,448076% del capitale sociale ordinario.

**VOTI CONTRARI:** n. 148 corrispondenti a n. 23.371.657 azioni, pari al 21,289536% delle azioni ordinarie rappresentate in assemblea e al 12,675857% del capitale sociale ordinario.

**ASTENUTI:** n. 1 corrispondenti a n. 72.100 azioni, pari allo 0,065677% delle azioni ordinarie rappresentate in assemblea e allo 0,039104% del capitale sociale ordinario;

**NESSUN VOTO:** n. 5 corrispondenti a n. 695.626 azioni, pari allo 0,633654% delle azioni ordinarie rappresentate in assemblea e allo 0,377280% del capitale sociale ordinario.

Il Presidente dichiara che la proposta di delibera è approvata a maggioranza.

Il Presidente mette pertanto in votazione la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione in merito al punto 5.2 relativamente all'approvazione della Seconda Sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi e invita il Rappresentante Designato, con riferimento agli azionisti che hanno fornito al medesimo delega, a indicare i voti favorevoli, nonché i voti e i nominativi dei voti contrari e astenuti, ovvero di quelli che non esprimono alcun voto.

Il Presidente dà atto che, prima della votazione, sono intervenuti per il tramite del Rappresentante Designato, n. 200 titolari di diritti di voto, rappresentanti complessivamente, n. 109.780.021 azioni ordinarie, pari al 59,540317 % del capitale sociale avente diritto al voto.

Il Presidente comunica il seguente esito delle votazioni:

**VOTI A FAVORE:** n. 54 corrispondenti a n. 89.685.950 azioni, pari all'81,696058% delle azioni ordinarie rappresentate in assemblea e al 48,642092% del capitale sociale ordinario;

**VOTI CONTRARI:** n. 140 corrispondenti a n. 19.326.345 azioni, pari al 17,604610% delle azioni ordinarie rappresentate in assemblea e al 10,481841% del capitale sociale ordinario;

**ASTENUTI:** n. 1 corrispondenti a n. 72.100 azioni, pari allo 0,065677% delle azioni ordinarie rappresentate in assemblea e allo 0,039104% del capitale sociale ordinario;

NESSUN VOTO: n. 5 corrispondenti a n. 695.626 azioni, pari allo 0,633654% delle azioni ordinarie rappresentate in assemblea e allo 0,377280% del capitale sociale ordinario.

Il Presidente informa che la proposta di delibera è approvata a maggioranza.

Null'altro essendovi da deliberare, il Presidente dichiara conclusi i lavori assembleari alle ore 18:07.

Il Segretario  
Alfredo Craca

Il Presidente  
Giovanni Tamburi

**ALLEGATO**

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

Badge	Titolare		Ordinaria
	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	
1	Computershare SpA Rappresentante designato in qualità di delegato 135-undecies TUF in persona di FABIO FERRARI		
1	D ARBUS S.R.L. CON UNICO SOCIO		
2	D LAVAZZA CAPITAL SRL		
3	D ERSEL INVESTIMENTI SPA		
4	D TAMBURI GIOVANNI		
5	D GRITTI ALESSANDRA		
6	D LIPPIUNO SRL		
7	D ANGELINI PARTECIPAZIONI FINANZIARIE SRL		
8	D BERRETTI CLAUDIO		
		<b>Totale azioni</b>	
2	Computershare SpA Rappr. designato in qualità di delegato 135-novies TUF in persona di FABIO FERRARI		
1	D FERRERO GIUSEPPE <i>di cui 3.010.848 azioni in garanzia a BANCA PASSADORE;</i>		
2	D FERRERO SILVIA CATERINA		
3	D TOSO GABRIELLA		
4	D D'AMICO CESARE		
5	D LOCOCO ADELINA		
6	D FI.PA FINANZIARIA DI PARTECIPAZIONE SPA		
7	D FERRERO PAOLA		
8	D D'AMICO SOCIETA' DI NAVIGAZIONE SPA <i>di cui 16.950.000 azioni in garanzia a BANCO BPM S.P.A.;</i>		
9	D FINNAT FIDUCIARIA SOCIETA' PER AZIONI		
		<b>Totale azioni</b>	
3	Computershare SpA Rappr. designato in qualità di subd 135-novies (St.Trevisan) in persona di FABIO FERRARI		
1	D DPAM INVEST B		
2	D ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC - ALGEBRIS CORE ITALY FUND		
3	D BANCOPOSTA RINASCIMENTO		
4	D STRATEGIC SELECTION FUND		
5	D INFO-COMMUNICATIONS MEDIA DEVELOPMENT AUTHORITY		
6	D AZ FUND 1 AZ EQUITY LONG TERM EQUITY OPPORTUNITIES		
7	D VANGUARD FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY		
8	D UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF STBV-NW-UNIVERSAL-FONDS		
9	D VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY		
10	D BNPP MODERATE FOCUS ITALIA		
11	D. E. SHAW ALL COUNTRY - PM		
12	D STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND		
13	D DES ALL CNTRY GLBL ALPHA EXT		
14	D. E. SHAW ALL COUNTRY GLOBA		
15	D DE SHAW WORLD ALPHA EXT PORT		
16	D BNP PARIBAS EQUITY - FOCUS ITALIA		
17	D SUE ANN ARNALL		
18	D WHOLESALe INTERNATIONAL CORE EQUITIES		
19	D ISHARES ALL-COUNTRY EQUITY INDEX FUND		
20	D NFS LIMITED		

## Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare	Ordinaria
	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente
21	D	CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM
22	D	ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND
23	D	VALEURS FEMININES GLOBAL
24	D	STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN
25	D	JOHN LEWIS PARTNERSHIP PENSIONS TRUST AS TRUSTEES OF THE JOHN LEWIS PARTNERSHIP TRUST FOR PENSIONS
26	D	FIDELITY MANAGEMENT & RESEARCH COMPANY LLC
27	D	BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EAFESMLB)
28	D	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS
29	D	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND
30	D	MSCI WORLD SMALL CAP EQUITY ESG SCREENED INDEX FUND B (WSMESGB)
31	D	BLACKROCK MSCI EMU IMI INDEX FUND B (EMUIMIB)
32	D	MSCI ACWI EX-U.S. IMI INDEX FUND B2
33	D	VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST II
34	D	VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST
35	D	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND
36	D	VANGUARD ESG INTERNATIONAL STOCK ETF
37	D	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEXPOOL
38	D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO
39	D	GOVERNMENT INSTITUTIONS PENSION FUND
40	D	FIDELITY SALEM STREET TRUST: FIDELITY TOTAL INTERNATIONAL INDEX FUND
41	D	STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL
42	D	VANGUARD INTERNATIONAL EXPLORER FUND
43	D	TIMESSQUARE INTERNATIONAL MICRO CAP FUND LP
44	D	TIMESSQUARE CAPITAL MANAGEMENT
45	D	VANGUARD FTSE ALL WORLD EX US SMALL CAP INDEX FUND
46	D	VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND
47	D	ALLEGHENY COLLEGE
48	D	ERIE COMMUNITY FOUNDATION
49	D	IA CLARINGTON GLOBAL MULTI ASSET FUND
50	D	SHELL CANADA 2007 PENSION PLAN 400
51	D	SHELL CANADA 2007 PENSION PLAN
52	D	INVESCO GLOBAL SMALL CAP EQUITY POOL
53	D	INVESTCO GLOBAL SMALLER COMPANIES FUND UK
54	D	INVESCO EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND UK
55	D	STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD
56	D	INVESCO GLOBAL LISTED PRIVATE EQUITY ETF
57	D	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND
58	D	STANLIB FUNDS LIMITED
59	D	XTRACKERS MSCI EUROZONE HEDGED EQUITY ETF
60	D	LAWRENCE LIVERMORE NATIONAL SECURITY LLC AND LOS ALAMOS NA DEFINED BENEFIT PLAN GROUP TRUST

## Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare	Ordinaria
	Tipo Rap.      Deleganti / Rappresentati legalmente	
61	D INVESCO FUNDS	
62	D AZL DFA INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND	
63	D CASEY FAMILY PROGRAMS	
64	D ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	
65	D ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	
66	D STICHTING PENSIOENFONDS HORECA & CATERING	
67	D AMG TIMESSQUARE INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	
68	D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI	
69	D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO	
70	D ARCA FONDI SGR SPA - FONDO ARCA ECONOMIA REALE EQUITY ITALIA	
71	D ARCA FONDI SGR SPA - FONDO ARCA ECONOMIA REALE BILANCIATO ITALIA 30	
72	D ARCA FONDI SGR SPA - FONDO ARCA AZIONI ITALIA	
73	D ARCA FONDI SGR SPA - FONDO ARCA ECONOMIA REALE BILANCIATO ITALIA 55	
74	D AMUNDI SGR SPA / AMUNDI RISPARMIO ITALIA	
75	D AMUNDI SGR SPA / AMUNDI SVILUPPO ITALIA	
76	D LYXOR FTSE ITALIA MID CAP PIR	
77	D MUL- LYX FTSE IT ALL CAP PIR 2	
78	D LYXINDEX FUND - LYXOR MSCI EMU	
79	D CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY	
80	D WHEELS COMMON INVESTMENT FUND TRUSTEES LIMITED	
81	D LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	
82	D STICHTING PENSIOENFONDS APP.	
83	D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	
84	D NORTHERN TRUST UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND	
85	D HOSKING GLOBAL FUND PLC	
86	D HOSKING PARTNERS EQUITY FUND LLC C/O CORPORATION SERVICE COMPANY	
87	D NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD EX-US INVESTABLE MARKET INDEX FUND - NON LENDING	
88	D NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	
89	D HOSKING PARTNERS GLOBAL EQUITY TRUST	
90	D SUTTER HEALTH MASTER RETIREMENT TRUST	
91	D NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	
92	D SUTTER HEALTH	
93	D FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST.	
94	D HALLIBURTON COMPANY EMPLOYEE BENEFIT MASTER TRUST	
95	D MONTGOMERY COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	
96	D MONTGOMERY COUNTY CONSOLIDATED RETIREE HEALTH BENEFITS TRUST	
97	D UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	
98	D IWA - FOREST INDUSTRY PENSION PLAN 2100	
99	D LEGAL AND GENERAL ICAV	
100	D VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEKS I	

**TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A.**  
**Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)**

**Assemblea Ordinaria**

Badge	Titolare	Ordinaria
Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	
101	D     LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	
102	D     CBOSC ATF CBGS-WGSS02 NEW	
103	D     JHF II INT'L SMALL CO FUND	
104	D     JHVIT INT'L SMALL CO TRUST	
105	D     LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST.	
106	D     HOSTPLUS POOLED SUPERANNUATION TRUST	
107	D     WM POOL - EQUITIES TRUST NO. 72	
108	D     CREDIT SUISSE FUNDS AG	
109	D     UBS FUND MGT (CH) AG	
110	D     GOVERNMENT OF NORWAY	
111	D     FIDEURAM ASSET MANAGEMENT SGR - FIDEURAM ITALIA	
112	D     FIDEURAM ASSET MANAGEMENT SGR - PIANO AZIONI ITALIA	
113	D     FIDEURAM ASSET MANAGEMENT SGR - PIANO BILANCIATO ITALIA 50	
114	D     FIDEURAM ASSET MANAGEMENT SGR - PIANO BILANCIATO ITALIA 30	
115	D     MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA	
116	D     MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA	
117	D     EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 20	
118	D     EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PIR ITALIA 30	
119	D     EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 70	
120	D     EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI ITALIA	
121	D     EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PIR ITALIA AZIONI	
122	D     EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI PMI ITALIA	
123	D     EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 40	
124	D     UBS ETF	
125	D     MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE	
126	D     VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	
127	D     VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	
128	D     KAISER FOUNDATION HOSPITALS	
129	D     VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAPEX NORTH AMERICA INDEX ETF	
130	D     VANGUARD DEVELOPED ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQUITY INDEX POOLED	
131	D     WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	
132	D     STATE STREET GLOBAL ADVISORS TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FORTAX EXEMPT RETIREMENT PLANS ONE	
133	D     CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	
134	D     CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM	
135	D     CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	
136	D     SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLICLIMITED COMPANY	
137	D     MERCER UCITS COMMON CONTRACTUALFUND	
138	D     MERCER QIF CCF	
139	D     MARYLAND STATE RETIREMENT PENSION SYSTEM	
140	D     HOSKING PARTNERS COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	
141	D     JNL/DFA INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND	

**TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A.**  
**Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)**

**Assemblea Ordinaria**

<b>Badge</b>	<b>Titolare</b>	<b>Ordinaria</b>
	<b>Tipo Rap.</b>	<b>Deleganti / Rappresentati legalmente</b>
142	D	STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EXUS INDEX PORTFOLIO
143	D	LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATI
144	D	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA
145	D	TRUST II BRIGHTHOUSEDIMENSIONALINT SMALL COMPANY PORTFOLIO
146	D	AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF
147	D	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS
148	D	THE CAPTIVE INVESTORS FUND
149	D	KAISER PERMANENTE GROUP TRUST
150	D	INTERNATIONAL MONETARY FUND
151	D	SCHWAB INTERNATIONAL SMALLCAP EQUITY ETF
152	D	IAM NATIONAL PENSION FUND
153	D	TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM
154	D	PINEBRIDGE GLOBAL FUNDS
155	D	VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF
156	D	ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF
157	D	ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF
158	D	ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF
159	D	ISHARES CORE MSCI EAFE ETF
160	D	ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF
161	D	ISHARES CORE MSCI INTERNATIONALDEVELOPED MARKETS ETF
162	D	ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF
163	D	ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF
164	D	NBI GLOBAL PRIVATE EQUITY ETF
165	D	ISHARES VII PLC
166	D	ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY
167	D	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND
168	D	SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF
169	D	SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF
170	D	SST GLOB ADV TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS
171	D	SSB MSCI EAFE SMALL CAP INDEX SECURITIES LENDING COMMON FND
172	D	M INTERNATIONAL EQUITY FUND
173	D	IBM 401(K) PLUS PLAN TRUST
174	D	RETAIL EMPLOYEES SUPERANNUATIONTRUST
175	D	SUNSUPER SUPERANNUATION FUND
176	D	SUNSUPER SUPERANNUATION FUND
177	D	VFCM INTERNATIONAL EQUITY TRUST1
178	D	VFCM INTERNATIONAL EQUITY TRUST2
179	D	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT SCHWEIZ AG ON BEHALF OF ISHARES WORLD EX SWITZERLAND SMALL CAP EQUITY
180	D	STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS
181	D	VANGUARD ESG DEVELOPED WORLD ALL CAP EQ INDEX FND UK
182	D	VIF ICVC VANGUARD FTSE GLOBAL ALL CAP INDEX FUND
183	D	PUBLIC AUTHORITY FOR SOCIAL INSURANCE

**Totale azioni**

## Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare	Ordinaria
Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	
	<b>Totale azioni in proprio</b>	0
	<b>Totale azioni in delega</b>	109.780.021
	<b>Totale azioni in rappresentanza legale</b>	0
	<b>TOTALE AZIONI</b>	109.780.021
		59,540317%
	<b>Totale azionisti in proprio</b>	0
	<b>Totale azionisti in delega</b>	200
	<b>Totale azionisti in rappresentanza legale</b>	0
	<b>TOTALE AZIONISTI</b>	200
	<b>TOTALE PERSONE INTERVENUTE</b>	1

## Legenda:

D: Delegante R: Rappresentato legalmente