

Dott. Albino Farina
NOTAIO

63073 GROTTAMMARE (AP)
Via Toscanini, 3

tel. 0735 631214
fax 0735 634471

Dottor ALBINO FARINA
- NOTAIO -

REPERTORIO N. 107.287

RACCOLTA N. 15.505-----

----- VERBALE DI ASSEMBLEA-----

----- REPUBBLICA ITALIANA-----

L'anno duemiladieci, il giorno ventidue del mese di aprile,
alle ore nove e minuti primi trentaquattro.-----

----- (22 aprile 2010)-----

In Sant'Elpidio a Mare, al primo piano dello stabile sito alla
via Filippo Della Valle n. 1, nei locali della sede legale
della societa' di seguito generalizzata.-----

Innanzi a me dottor Albino Farina, notaio in Grottammare,
iscritto nel Ruolo dei Distretti Notarili Riuniti di Ascoli
Piceno e Fermo,-----

----- SI E' RIUNITA-----

in sede ordinaria e straordinaria ed in prima convocazione, in
questo medesimo luogo, l'assemblea della societa' per azioni
"TOD'S S.P.A.", con sede in Sant'Elpidio A Mare (FM),
attualmente fissata in via Filippo Della Valle n. 1, capitale
sociale sottoscritto e versato Euro 61.218.802
(sessantunomilioniduecentodiciottomilaottocentodieci), iscritta
nel Registro delle Imprese di Fermo con il codice fiscale e
numero d'iscrizione 01113570442,-----

----- ED E' PRESENTE:-----

- DELLA VALLE DIEGO, nato a Sant'Elpidio a Mare il 30 dicembre
1953, domiciliato per la carica presso la sede sociale, ove
sopra, nella qualità di Presidente del Consiglio di Ammini-
strazione e legale rappresentante della società sopra genera-
lizzata.-----

Io notaio sono certo dell'identita' personale della parte
costituita.-----

Il comparente, signor Diego Della Valle, assume la presidenza
dell'assemblea ai sensi dell'art. 14 (quattordici) del vigente
Statuto Sociale.-----

Lo stesso, rivolto un saluto di benvenuto a tutti gli
intervenuti, constatata la presenza, per quanto concerne il
Consiglio di Amministrazione, oltre che di se stesso,
Presidente di detto organo, dei signori:-----

- Maurizio Boscarato, nato ad Ancona il 27 marzo 1941,
consigliere;-----

- Andrea Della Valle, nato a Sant'Elpidio a Mare il 26
settembre 1965, vicepresidente;-----

- Fabrizio Della Valle, nato a Sant'Elpidio a Mare il 23
ottobre 1957, consigliere;-----

- Emilio Macellari, nato a Civitanova Marche l'11 marzo 1958,
consigliere;-----

- Vito Varvaro, nato a Palermo (PA) il 30 marzo 1954,
consigliere;-----

- Stefano Sincini, nato a Macerata il 3 novembre 1958,
consigliere;-----

- Luigi Cambri, nato a Taranto il 10 settembre 1955,
consigliere;-----

REGISTRATO A
S. BENEDETTO DEL
TRONTO
IL 27/04/2010
AL N° 1923
SERIE 1T
ESATTI €324,00



Dott. ALBINO FARINA - NOTAIO IN GROTTAMMARE - Via Toscanini, 3 - Tel. (0735) 631214 - Fax 634471

mentre risultano assenti giustificati i consiglieri Luca Cordero di Montezemolo, nato a Bologna il 31 agosto 1947; Pierfrancesco Saviotti, nato ad Alessandria il 16 giugno 1942; Luigi Abete, nato a Roma il 17 febbraio 1947; Emanuele Della Valle, nato a Macerata l'11 giugno 1975;-----

constatato, altresì, che del Collegio Sindacale sono presenti il Presidente ed i sindaci effettivi Signori:-----

- Enrico Maria Colombo, nato a Milano il 10 aprile 1959 (Presidente);-----

- Fabrizio Redaelli, nato a Milano il 29 gennaio 1960;-----

- Gian Mario Perugini, nato a Montecosaro il 9 agosto 1933;---

sulla base delle disposizioni degli articoli 2375, primo e secondo comma, cod. civ., 14 (quattordici) e 16 (sedici) dello Statuto Sociale, propone di nominare me Notaio quale Segretario per la redazione del verbale anche quanto alla parte ordinaria e, osservato che l'odierna assemblea prevede alcune votazioni e necessita quindi che vi siano degli scrutatori, propone altresì, ai sensi del più volte citato articolo 14 (quattordici) dello Statuto Sociale, che venga nominata in tale veste l'Avvocato Alessia Antonelli, nata a Roma (RM) il 22 maggio 1971.-----

Il Presidente, rilevato che nessuno si oppone a tale proposta, dà atto che la stessa si intende approvata all'unanimità e mi richiede di redigere il presente verbale.-----

Aderendo, do' atto di quanto segue.-----

Il Presidente dell'Assemblea,-----

----- CONSTATATO:-----

- che l'assemblea dei soci in sede ordinaria e straordinaria e' stata ritualmente convocata, mediante avviso pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana - Parte Seconda, del giorno 18 (diciotto) marzo 2010 (duemiladieci), foglio delle inserzioni n° 33, nonché a pagina 32 del quotidiano "La Repubblica" del 22 (ventidue) marzo 2010 (duemiladieci), in questa sede, per le ore 9,00 (nove precise) di oggi in prima convocazione e per gli stessi luogo ed ora del giorno 29 (ventinove) aprile 2010 (duemiladieci) in seconda convocazione, per discutere e deliberare sull'ordine del giorno più oltre illustrato;-----

- che sono presenti, in proprio o per delega regolarmente acquisita agli atti sociali, n. 60 (sessanta) azionisti, rappresentanti n. 17.480.462 (diciassettemilioni quattrocentottantamilaquattrocentosessantadue) azioni ordinarie pari al 57,11 % (cinquantasette virgola undici per cento) delle n. 30.609.401 (trentamilioniseicentonovemilaquattrocentouno) azioni ordinarie costituenti il Capitale Sociale sottoscritto e versato;-----

- che i soci presenti risultano regolarmente iscritti nel libro dei soci, ed hanno espletato, alla luce delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti in materia, tutte le formalità necessarie per vantare il diritto

d'intervenire in assemblea,-----

----- DICHIARA-----

validamente costituita quest'assemblea, in sede ordinaria e straordinaria, in prima convocazione, legittimata a deliberare sul seguente,-----

----- ORDINE DEL GIORNO:-----

Parte ordinaria:-----

1. Bilancio d'esercizio al 31.12.2009. Relazione degli Amministratori sulla gestione e Relazione del Collegio Sindacale; destinazione dell'utile; deliberazioni inerenti e conseguenti.-----

2. Rinnovo del Collegio Sindacale per il triennio 2010-2012; determinazione del compenso; deliberazioni inerenti e conseguenti.-----

3. Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie ai sensi degli artt. 2357 e seguenti del codice civile, nonché dell'articolo 132 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58, previa revoca della deliberazione assunta dall'assemblea del 20 aprile 2009 per quanto non utilizzato. Deliberazioni inerenti e conseguenti.-----

Parte straordinaria:-----

1. Modifica degli articoli 11, 12, 13, 17, 24 e 27 dello Statuto sociale a seguito del recepimento in Italia della Direttiva 2007/36/CE. Deliberazioni inerenti e conseguenti.----
Viene così aperta la discussione.-----

Il presidente segnala che non è pervenuta alla società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno ai sensi dell'art. 126 bis del D.Lgs. n. 58/1998, e comunica che riguardo agli argomenti all'ordine del giorno sono stati regolarmente espletati gli obblighi informativi previsti dalle vigenti norme di legge e regolamentari. In particolare:-----

* il progetto di bilancio d'esercizio approvato dal Consiglio di Amministrazione, insieme con il bilancio consolidato e la "Relazione annuale sul Governo Societario per l'esercizio 2009", è stato depositato presso la sede sociale e la Borsa Italiana S.p.A. sin dal 22 marzo 2010; dalla stessa data tali documenti sono stati resi disponibili nella sezione "Bilanci del Gruppo" del sito "corporate" della società all'indirizzo "www.todsgroup.com";-----

* le relazioni al bilancio del Collegio Sindacale e della Società di revisione e la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 3 del Decreto Ministeriale n. 437/98, concernente le proposte sugli argomenti all'ordine del giorno dell'assemblea per la parte ordinaria sono state depositate presso la sede sociale e presso Borsa Italiana S.p.A. sin dal 1° aprile 2010 e contemporaneamente rese disponibili nella sezione "Corporate Governance" del sopra citato sito corporate della società; la relazione sull'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie è stata resa disponibile in pari data alla Consob, in conformità



a quanto disposto dall'art. 93 del Regolamento Consob n. 11971/99;-----

* la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulla proposta di modifica statutaria ai sensi dell'art. 3 del Decreto Ministeriale n. 437/98 e dell'art. 92 del Regolamento Emittenti (adottato con delibera Consob n. 11971/99) è stata trasmessa alla Consob il 3 marzo 2010; la stessa è stata altresì depositata presso la sede sociale e presso Borsa Italiana S.p.A. sin dal 1° aprile 2010 e contemporaneamente resa disponibile nella sezione "Corporate Governance" del sopra citato sito corporate della società;----

* in ottemperanza a quanto previsto dal Regolamento Emittenti e dall'art. 27 dello Statuto sociale, è stata depositata una lista di candidati per la nomina dei componenti del Collegio Sindacale, presentata dal socio "DI.VI. Finanziaria S.a.p.a. di Diego Della Valle & C."; tale lista è stata resa disponibile presso la sede sociale e presso Borsa Italiana S.p.A. il 1° aprile 2010 e contemporaneamente nella sezione Corporate Governance del più volte citato sito internet della Società, unitamente alle dichiarazioni e attestazioni prescritte dalla legge, dai regolamenti vigenti e dallo Statuto;-----

* essendo stata presentata alla data di scadenza del termine di deposito delle candidature una sola lista, in data 8 aprile 2010 la Società ha provveduto, in osservanza di quanto previsto dalla legge e dal Regolamento Emittenti, a darne comunicazione agli azionisti mediante avviso pubblicato sul NIS indicando l'ulteriore termine fissato dall'art. 144 sexies del Regolamento Emittenti e dando notizia della riduzione delle soglie richieste per la presentazione delle candidature. Copia di tutta la documentazione di cui sopra è stata inoltre resa disponibile a tutti gli intervenuti.-----

Lo stesso ribadisce che, a cura del personale autorizzato, è stata accertata la legittimazione degli azionisti presenti ad intervenire all'Assemblea ed in particolare è stata verificata la rispondenza alle vigenti norme di legge e di statuto delle deleghe portate dagli intervenuti.-----

Il Presidente, quindi, rende noto che, ai sensi del Regolamento Emittenti e dell'articolo 2375 del codice civile, verranno allegati al verbale della presente riunione, quale sua parte integrante:-----

- l'elenco nominativo dei partecipanti all'Assemblea, specificando il numero delle azioni per le quali è stata rilasciata la certificazione o per le quali è stata effettuata la comunicazione ai sensi di legge, con evidenza degli azionisti intervenuti in proprio o per delega;-----

- l'elenco di coloro che esprimeranno voto favorevole, contrario, si asterranno ovvero si allontaneranno prima delle votazioni ed il relativo numero delle azioni possedute.-----

Lo stesso si riserva di aggiornare, nel corso dell'Assemblea,

il numero degli azionisti presenti prima di ciascuna votazione.-----

Il Presidente ribadisce che è stato consentito ad esperti, analisti finanziari, giornalisti accreditati e a rappresentanti della società di revisione di assistere all'odierna assemblea.-----

Inoltre, per far fronte alle esigenze tecniche ed organizzative dei lavori, lo stesso Presidente dà atto che assistono all'Assemblea alcuni dipendenti e collaboratori della Società. Lo stesso comunica che nei locali in cui si tiene l'assemblea non possono essere introdotti strumenti di audiovideo registrazione di qualsiasi genere, apparecchi fotografici e congegni similari, senza specifica autorizzazione.-----

Il Presidente ricorda che il Capitale Sociale sottoscritto e versato è di EURO 61.218.802 (sessantunomilioniduecentodiciottomilaottocentodue) suddiviso in n. 30.609.401 (trentamilioniseicentonovemilaquattrocentouno) azioni ordinarie, da nominali Euro 2,00 (due/00) ciascuna.-----

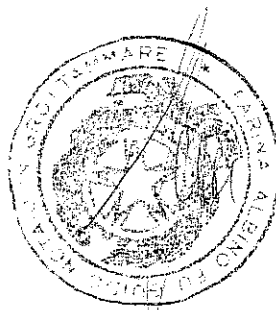
Lo stesso comunica che in base alle risultanze del Libro dei Soci e tenuto conto degli aggiornamenti relativi all'odierna Assemblea, delle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del D. Lgs. n. 58/98 e delle altre informazioni a disposizione, i soggetti che risultano, direttamente o indirettamente, titolari di una partecipazione superiore al 2% (due per cento) del capitale sociale sottoscritto e versato, sono i seguenti:-----

Azionista	n.azioni	%sul capitale-
1) Diego Della Valle, direttamente e indirettamente, di cui:-----	di 19.834.624	64,799%
- direttamente	• 852.000	2,783%--
- indirettamente, tramite-----		
DI.VI. Finanziaria S.A.P.A.-----		
di Diego Della Valle &C.	di 16.426.172	53,664%
2) Diego Della Valle & C. S.A.P.A.-----	di 2.556.452	8,352%--
3) Andrea Della Valle	di 868.716	2,838%
4) Oppenheimerfunds Inc.	di 1.155.554	3,775%
5) Delphine s.a.s.	di 1.059.900	3,462 %
6) Pictet Asset Management Ltd.	di 614.067	2,006 %
7) FIL Limited.	di 612.721	2,001 %

Il presidente comunica di non essere a conoscenza dell'esistenza di patti parasociali ex art. 122 del D.Lgs. n. 58/1998.-----

Lo stesso richiede formalmente che i partecipanti all'odierna Assemblea dichiarino l'eventuale sussistenza di cause di impedimento o sospensione del diritto di voto, ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e dello Statuto Sociale, non conosciute dal Presidente e dal Collegio Sindacale.-----

Il presidente comunica che il verbale della presente Assemblea



conterrà la sintesi degli interventi con l'indicazione nominativa degli intervenuti, delle risposte fornite e delle eventuali dichiarazioni di commento.-----

Lo stesso prega pertanto gli azionisti che volessero prendere la parola di prenotarsi ogni volta, alzando la mano, e di pronunciare distintamente il loro nome, precisando che alle domande sarà data risposta dallo stesso Presidente, ovvero da uno o più dei partecipanti al tavolo della Presidenza, al termine degli interventi.-----

Il Presidente informa che lo svolgimento dell'assemblea viene audio registrato al solo fine di facilitare la redazione del relativo verbale e che la registrazione verrà conservata per il tempo strettamente necessario alla redazione del verbale e sarà quindi cancellata.-----

Prima di passare alla trattazione degli argomenti all'ordine del giorno, il Presidente comunica le modalità tecniche di gestione dei lavori assembleari e di svolgimento delle votazioni:-----

- all'atto della registrazione per l'ingresso in Assemblea, ogni azionista o delegato ha ricevuto una scheda di partecipazione e votazione, ovvero più schede se rappresenta per delega altri soci e ha manifestato per i deleganti l'intenzione di esprimere "voto divergente";-----

- ogni scheda riporta il numero di voti per i quali si ha diritto in proprio o per delega, nonché i vari punti all'ordine del giorno;-----

- gli intervenuti, in proprio o per delega, sono pregati, nel limite del possibile, di non abbandonare la sala sino a che le votazioni non siano terminate;-----

- coloro che comunque si dovessero assentare nel corso della riunione, sono pregati di farlo constatare al personale di controllo all'uscita della sala, riconsegnando la scheda di partecipazione all'assemblea, scheda che sarà restituita in caso di successivo rientro;-----

- le votazioni sugli argomenti all'ordine del giorno avverranno con voto palese, per alzata di mano; in caso di espressione di astensione o voto contrario, i soci che avranno dichiarato di volersi astenere o di voler esprimere voto contrario, saranno invitati a fornire il loro nome ed il numero delle azioni per le quali hanno diritto al voto, ai fini del calcolo esatto delle maggioranze di volta in volta raggiunte.-----

Il presidente passa pertanto alla trattazione della parte ordinaria dell'ordine del giorno e, più precisamente, del primo punto che reca:-----

1. Bilancio d'esercizio al 31.12.2009. Relazione degli amministratori sulla gestione e Relazione del Collegio Sindacale; destinazione dell'utile; deliberazioni inerenti e conseguenti.-----

Il Presidente propone all'Assemblea di non procedere alla

lettura integrale della Relazione sulla Gestione del Consiglio di Amministrazione, messa a disposizione del pubblico e consegnata in copia a tutti i presenti, limitandosi ad indicare i dati più significativi del bilancio di esercizio, nonché le proposte del Consiglio di Amministrazione e, nessuno opponendosi, la sua proposta si considera approvata all'unanimità.-----

Lo stesso ricorda all'Assemblea che il bilancio chiuso al 31 (trentuno) dicembre 2009 (duemilanove) evidenzia nello stato patrimoniale:-----

- Attività non correnti per 329 (trecentoventinove) milioni di Euro-----

- Attivo corrente per 448 (quattrocentoquarantotto) milioni di Euro-----

- Patrimonio netto per 623 (seicentoventitre) milioni di Euro

- Passività non correnti per 37 (trentasette) milioni di Euro-

- Passività correnti per 117 (centodiciassette) milioni di Euro-----

e nel conto economico:-----

- Ricavi per 526 (cinquecentoventisei) milioni di Euro-----

- EBITDA per 121 (centoventuno) milioni di Euro-----

- EBIT per 107 (centosette) milioni di Euro-----

- Risultato prima delle imposte per 107 (centosette) milioni di Euro-----

- Imposte sul reddito dell'esercizio per 35 (trentacinque) milioni di Euro-----

- Utile dell'esercizio esattamente pari ad Euro 71.920.800,45 (settantunomilioninovecentoventimilaottocento e quarantacinque centesimi).-----

Il Presidente precisa che la società "Deloitte & Touche S.p.A." società alla quale è stato conferito l'incarico di revisione del bilancio d'esercizio di TOD'S S.p.A. per il sessennio 2006/2011 ha espresso giudizio senza rilievi sul bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2009 come risulta dalla relazione rilasciata in data 25 marzo 2010.-----

Il Presidente informa, in conformità a quanto richiesto dalla Consob, che la società di revisione "Deloitte & Touche S.p.A." per la revisione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2009, separato della Capogruppo e consolidato, ha impiegato n. 1.420 (millequattrocentoventi) ore per un compenso di Euro 131.500 (centotrentunomilacinquecento). Per la revisione di cui all'articolo 165 del D.Lgs. 58/1998 dei bilanci delle società controllate, la stessa società di revisione cui era stato affidato il relativo incarico ha impiegato 970 (novecentosettanta) ore, per un compenso di Euro 91.000 (novantunomila). Si precisa che i compensi per la certificazione delle controllate sono posti specificatamente a carico di ciascuna di esse.-----

Lo stesso propone all'assemblea di non procedere alla lettura integrale della relazione del Collegio Sindacale, redatta ai



sensi dell'art. 153 del D.Lgs. 58/1998, tenuto conto che la stessa è stata pubblicata e messa a disposizione degli azionisti, sin dal 1° aprile 2010 presso la sede sociale, Borsa Italiana S.p.A. e sul sito internet della Società, ed è stata consegnata a tutti i presenti.

Il Presidente invita l'Assemblea a votare la seguente proposta di deliberazione, che tiene conto dell'esercizio delle opzioni da parte degli aventi diritto in esecuzione del piano di incentivazione in vigore:

"L'Assemblea degli azionisti:

- preso atto della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione;

- preso atto della relazione del Collegio sindacale;

- esaminato il Bilancio al 31 dicembre 2009 che si è chiuso con un utile d'esercizio di Euro 71.920.800,45;

DELIBERA

a) di approvare:

- la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione;

- il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2009;

b) di destinare l'utile dell'esercizio di Euro 71.920.800,45 (settantunomilioninovecentoventimilaottocento e quarantacinque centesimi) come segue:

* quanto a Euro 51.392,40 (cinquantunomilatrecentonovantadue e quaranta centesimi) alla Riserva Legale, fino al raggiungimento del quinto del Capitale sociale;

* quanto a Euro 45.914.101,50 (quarantacinquemilioninovecentoquattordicimilacentouno e cinquanta centesimi) da distribuire agli Azionisti in ragione di un dividendo di Euro 1,50 (uno e cinquanta centesimi) per ciascuna delle n. 30.609.401 (trentamiloni seicentonovemilaquattrocentouno) azioni in circolazione;

* quanto a Euro 25.955.306,55 (venticinquemilioninovecentocinquantacinquemilatrecentosei e cinquantacinque centesimi) alla Riserva straordinaria."

Approvata detta proposta, non essendosi opposto alcun azionista, il Presidente dell'Assemblea dichiara aperta la discussione, pregando coloro che intendono prendere la parola di prenotarsi fornendo le proprie generalità.

Il presidente, considerato che nessuno chiede la parola, dichiara chiusa la discussione e pone in votazione la proposta, così come specificato nella relazione illustrativa.

Lo stesso chiede al personale addetto di fornirgli i dati aggiornati sulle presenze; quindi comunica che sono presenti n. 60 (sessanta) azionisti portatori, in proprio o per delega, di n. 17.480.462 (diciassettemilioniquattrocettottantamilaquattrocentosessantadue) azioni pari al 57,11% (cinquantasette virgola undici per cento) del Capitale Sociale.

Poi il presidente rinnova la richiesta agli azionisti di

dichiarare l'eventuale sussistenza di cause che comportino la sospensione del diritto di voto.-----

Quindi il presidente, preso atto che nessuno chiede la parola, dichiara aperta la votazione quando sono le ore nove e minuti primi cinquantatre.-----

Prega chi è favorevole di alzare la mano.-----

Prega chi è contrario di alzare la mano.-----

Prega chi si astiene di alzare la mano.-----

Lo stesso comunica che il bilancio chiuso al 31 dicembre 2009, nonché la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione relativamente alla destinazione dell'utile di esercizio, sono approvati all'unanimità, considerando che non ci sono voti contrari o astenuti.-----

Quindi il Presidente passa alla trattazione del secondo argomento all'ordine del giorno, il cui titolo è:-----

2. Rinnovo del Collegio Sindacale per il triennio 2010-2012; determinazione del compenso; deliberazioni inerenti e conseguenti.-----

Il presidente propone nuovamente all'Assemblea di non procedere alla lettura integrale della Relazione illustrativa inerente il presente punto all'ordine del giorno, dal momento che anche quest'ultimo documento è stato pubblicato e messo a disposizione degli azionisti, sin dal 1° aprile 2010, presso la sede sociale, Borsa Italiana S.p.A. e sul sito Internet della Società e consegnato in copia a tutti in presenti.-----

Nessuno opponendosi, il presidente dà atto che è stata depositata una sola lista di candidati per la nomina di componenti del Collegio Sindacale, presentata in data 30 marzo 2010 dall'azionista "DI.VI. Finanziaria S.a.p.a. di Diego Della Valle & C.", titolare di una partecipazione pari al 53,66% (cinquantatre virgola sessantasei per cento) del capitale sociale.-----

Lo stesso dà atto, altresì, che la lista è corredata dalle dichiarazioni e attestazioni dei candidati ai sensi di legge, dei regolamenti vigenti e dello statuto. Unitamente a tali dichiarazioni ed attestazioni, è stato altresì depositato il "curriculum vitae" di ciascun candidato il quale include l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo che è stato aggiornato ai sensi dell'art. 2400 del codice civile.---

Il Presidente informa che, essendo stata presentata alla data di scadenza del termine di deposito delle candidature una sola lista, in data 8 aprile 2010 la Società ha provveduto, in osservanza di quanto previsto dalla legge e dal Regolamento Emittenti, a darne comunicazione agli azionisti mediante avviso pubblicato sul NIS indicando l'ulteriore termine fissato dall'art. 144 sexies del Regolamento Emittente e dando notizia della riduzione delle soglie richieste per la presentazione delle candidature.-----

Il Presidente propone di non dare lettura della documentazione sopra citata, essendo la stessa stata resa disponibile a tutti

gli intervenuti.-----

Il Presidente, considerato che nessuno si oppone, procede, nel rispetto della legge e di quanto stabilito dall'art. 27 dello Statuto sociale, e propone la nomina dei nuovi membri del Collegio Sindacale con deliberazione a maggioranza.-----

Il Presidente, quindi, ricorda i nominativi dei candidati proposti nella lista, che sono peraltro quelli dei sindaci attualmente in carica, tanto gli effettivi, quanto i supplenti:-----

- Enrico Maria Colombo, sopra generalizzato, quale Presidente, Fabrizio Redaelli e Gian Mario Perugini, sopra generalizzati, quali sindaci effettivi;-----

- Gilfredo Gaetani, nato a Civitanova Marche (MC) il 22 settembre 1957 e Foschi Massimo Ubaldo, nato a Milano (MI) il 24 settembre 1969, quali sindaci supplenti.-----

Il Presidente dell'Assemblea dichiara aperta la discussione, pregando coloro che intendono prendere la parola di prenotarsi dando il proprio nominativo.-----

Il Presidente, considerato che nessuno chiede la parola, dichiara chiusa la discussione e pone in votazione l'unica lista proposta dal socio "DI.VI. Finanziaria S.A.P.A. di Diego Della Valle & C.".-----

Lo stesso chiede al personale addetto di fornirgli i dati aggiornati sulle presenze; quindi comunica che sono presenti n. 60 (sessanta) azionisti portatori, in proprio o per delega, di n. 17.480.462 (diciassettemilioni quattrocentottantamilaquattrocentosessantadue) azioni pari al 57,11% (cinquantasette virgola undici per cento) del Capitale Sociale.-----

Poi il presidente rinnova la richiesta agli azionisti di dichiarare l'eventuale sussistenza di cause che comportino la sospensione del diritto di voto.-----

Quindi il presidente, preso atto che nessuno chiede la parola, dichiara aperta la votazione quando sono le ore nove e minuti primi cinquantotto.-----

Prega chi è favorevole di alzare la mano.-----

Prega chi è contrario di alzare la mano.-----

Prega chi si astiene di alzare la mano.-----

Lo stesso comunica che la proposta è approvata all'unanimità, in assenza di voti contrari o astenuti, e quindi vengono proclamati eletti per il triennio 2010/2012, e quindi fino all'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2012, quali componenti il Collegio Sindacale, i Signori:-----

Enrico Maria Colombo, quale PRESIDENTE-----

Fabrizio Redaelli, quale SINDACO EFFETTIVO-----

Gian Mario Perugini, quale SINDACO EFFETTIVO-----

Gilfredo Gaetani, quale SINDACO SUPPLENTE-----

Massimo Ubaldo Foschi, quale SINDACO SUPPLENTE.-----

A completamento del corrente argomento all'ordine del giorno, il Presidente invita l'Assemblea a deliberare il compenso

spettante al Collegio Sindacale.-----

pertanto lo stesso apre la discussione pregando coloro che intendono prendere la parola per formulare proposte o interventi di prenotarsi dando il loro nominativo.-----

A questo punto prende la parola il rappresentante del socio "DI.VI Finanziaria S.a.p.a. di Diego Della Valle & C.", il quale propone di attribuire ai membri del Collegio Sindacale per ciascuno degli anni del triennio 2010/2012, il compenso risultante dall'applicazione dei minimi delle tariffe professionali vigenti.-----

Il Presidente, considerato che nessun altro chiede la parola, dichiara chiusa la discussione e pone in votazione la proposta avanzata dal socio "DI.VI Finanziaria S.a.p.a. di Diego Della Valle & C.".-----

Lo stesso chiede al personale addetto di fornirgli i dati aggiornati sulle presenze; quindi comunica che sono presenti n. 60 (sessanta) azionisti portatori, in proprio o per delega, di n. 17.480.462 (diciassettemilioni quattrocentottantamila quattrocentosessantadue) azioni pari al 57,11% (cinquantasette virgola undici per cento) del Capitale Sociale.-----

Poi il presidente rinnova la richiesta agli azionisti di dichiarare l'eventuale sussistenza di cause che comportino la sospensione del diritto di voto.-----

Quindi il presidente, preso atto che nessuno chiede la parola, dichiara aperta la votazione quando sono le ore dieci.-----

Prega chi è favorevole di alzare la mano.-----

Prega chi è contrario di alzare la mano.-----

Prega chi si astiene di alzare la mano.-----

Lo stesso comunica che la proposta del socio "DI.VI Finanziaria S.a.p.a. di Diego Della Valle & C." è approvata all'unanimità e che il compenso da attribuire ai membri del Collegio Sindacale per ciascuno degli anni del triennio 2010/2012, sarà quello risultante dall'applicazione dei minimi delle tariffe professionali vigenti.-----

I signori:-----

- Dott. Enrico Maria Colombo, sopra generalizzato, residente a Milano, via Pietro Maestri n. 2, codice fiscale CLM NCM 59D10 F2050;-----

- Dott. Fabrizio Redaelli, sopra generalizzato, residente a Milano, via Pietro Maestri n. 2, codice fiscale RDL FRZ 60A29 F205L;-----

- Dott. Gian Mario Perugini, sopra generalizzato, residente a Montecosaro (MC), località Asola n. 7, codice fiscale PRG GMR 33M09 F482W;-----

innanzi nominati componenti effettivi del Collegio Sindacale, presenti in assemblea, accettano la carica e dichiarano che non sussistono, nei loro confronti, alcuna delle cause di ineleggibilità e di decadenza previste dalla legge.-----

Il Presidente passa quindi alla trattazione del terzo argomento all'ordine del giorno e precisamente:-----

3. Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie ai sensi degli artt. 2357 e seguenti del codice civile, nonché dell'articolo 132 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58, previa revoca della deliberazione assunta dall'assemblea del 20 aprile 2009 per quanto non utilizzato. Deliberazioni inerenti e conseguenti.-----

Il presidente propone all'Assemblea di non procedere alla lettura integrale della Relazione illustrativa inerente il presente punto all'ordine del giorno, tenuto conto che la stessa è stata pubblicata e messa a disposizione degli azionisti, sin dal 1° aprile 2010, presso la sede sociale, Borsa Italiana S.p.A. e sul sito Internet della Società.-----
Nessuno opponendosi, il presidente dichiara quindi aperta la discussione, pregando coloro che intendono prendere la parola per formulare proposte o interventi di prenotarsi dando il loro nominativo.-----

Prende la parola il gestore della società ARCA SGR SPA - FONDI MOBILIARI, il quale sottolinea la soddisfazione per l'investimento dalla stessa effettuato nel titolo TOD'S e quindi l'appoggio alle proposte all'ordine del giorno. Rimarca che il titolo ha avuto performance con indice superiore agli altri titoli del settore lusso e molto vicino a quelli classici e più qualificati del genere. Formula, pertanto, i migliori auguri di sempre maggiori successi.-----

Il Presidente, nel riprendere la parola, esprime il suo apprezzamento per l'intervento e ne approfitta per ringraziare tutti i collaboratori per il lavoro dagli stessi sin qui svolto: anche grazie a detto lavoro si sono raggiunti i risultati lusinghieri menzionati.-----

Il presidente, considerato che nessun altro chiede la parola, dichiara chiusa la discussione e pone in votazione la proposta, così come specificato nella relazione illustrativa.-----
Lo stesso chiede al personale addetto di fornirgli i dati aggiornati sulle presenze; quindi comunica che sono presenti n. 60 (sessanta) azionisti portatori, in proprio o per delega, di n. 17.480.462 (diciassettemilioni quattrocentottantamilaquattrocentosessantadue) azioni pari al 57,11% (cinquantasette virgola undici per cento) del Capitale Sociale.-----

Poi il presidente rinnova la richiesta agli azionisti di dichiarare l'eventuale sussistenza di cause che comportino la sospensione del diritto di voto.-----

Quindi il presidente, preso atto che nessuno chiede la parola, dichiara aperta la votazione quando sono le ore dieci e minuti primi tredici.-----

Prega chi è favorevole di alzare la mano.-----

Prega chi è contrario di alzare la mano.-----

Prega chi si astiene di alzare la mano.-----

Il Presidente invita coloro che hanno manifestato voto contrario o che si sono astenuti a confermare la loro volontà fornendo il loro nome ed il numero delle azioni per le quali

hanno diritto al voto, al fine di conteggiare esattamente i loro voti.-----

Lo stesso comunica che la proposta è approvata con il voto favorevole di tanti soci che rappresentano n. 17.267.808 (diciassettemilioni duecentosessantasettemilaottocentootto) azioni pari al 98,7834% (novantotto virgola settemilaottocentotrentaquattro per cento) del capitale sociale presente in assemblea e votante, con voto contrario di tanti soci che rappresentano n. 212.654 (duecentododicimilaseicentocinquantaquattro) azioni pari all'1,2165% (uno virgola duemilacentosessantacinque per cento) circa del capitale sociale presente in assemblea e votante.---

Il presidente passa pertanto alla trattazione della parte straordinaria dell'ordine del giorno e più precisamente all'unico punto, così formulato.-----

1. Modifica degli articoli 11, 12, 13, 17, 24 e 27 dello statuto sociale a seguito del recepimento in Italia della Direttiva 2007/36/CE. Deliberazioni inerenti e conseguenti.---

Il presidente propone nuovamente all'Assemblea di non procedere alla lettura integrale della Relazione illustrativa inerente il presente punto all'ordine del giorno, dal momento che anche quest'ultimo documento è stato pubblicato e messo a disposizione degli azionisti, sin dal 1° aprile 2010, presso la sede sociale, Borsa Italiana S.p.A. e sul sito Internet della Società.-----

Il presidente dichiara quindi aperta la discussione, pregando coloro che intendono prendere la parola per formulare proposte o interventi di prenotarsi dando il loro nominativo.-----

Il presidente, considerato che nessuno chiede la parola, dichiara chiusa la discussione e pone in votazione la proposta, così come specificato nella relazione illustrativa.---

Lo stesso chiede al personale addetto di fornirgli i dati aggiornati sulle presenze; quindi comunica che sono presenti n. 60 (sessanta) azionisti portatori, in proprio o per delega, di n. 17.480.462 (diciassettemilioni quattrocentottantamilaquattrocentosessantadue) azioni pari al 57,11% (cinquantasette virgola undici per cento) del Capitale Sociale.-----

Poi il presidente rinnova la richiesta agli azionisti di dichiarare l'eventuale sussistenza di cause che comportino la sospensione del diritto di voto.-----

Quindi il presidente, preso atto che nessuno chiede la parola, dichiara aperta la votazione quando sono le ore dieci e minuti primi sedici.-----

Prega chi è favorevole di alzare la mano.-----

Prega chi è contrario di alzare la mano.-----

Prega chi si astiene di alzare la mano.-----

Il Presidente invita coloro che hanno manifestato voto contrario o che si sono astenuti a confermare la loro volontà fornendo il loro nome ed il numero delle azioni per le quali hanno diritto al voto, al fine di conteggiare esattamente i

loro voti.-----

Lo stesso comunica che la proposta è approvata con il voto favorevole di tanti soci che rappresentano n. 17.158.462 (diciassettemilionicientocinquantottomilaquattrocentosessantadue) azioni pari al 98,1579% (novantotto virgola millecinquecento-settantanove per cento) del capitale sociale presente in assemblea e votante, con nessun voto contrario e con l'astensione di tanti soci che rappresentano n. 322.000 (trecentoven-tiduemila) azioni pari all' 1,842% (uno virgola ottocentoqua-rantadue per cento)del capitale sociale presente in assemblea e votante.-----

Sotto le lettere "A" e "B" si allegano, debitamente firmati dal comparente e me notaio, l'elenco dei partecipanti all'assemblea, sia in fase ordinaria che straordinaria, con evidenza degli azionisti intervenuti in proprio e per delega e l'elenco nominativo degli azionisti di volta in volta votanti, con l'indicazione del voto dagli stessi espresso, nonche' quello degli azionisti presenti alla chiusura dei lavori.-----

Lo statuto sociale, nel nuovo tenore assunto in forza delle deliberate modifiche, al presente verbale si allega, debitamente sottoscritto dal comparente e me notaio, sotto la lettera "C".-----

Dopo di che il Presidente dichiara esaurita la trattazione degli argomenti all'ordine del giorno, ringrazia nuovamente gli intervenuti e dichiara chiusa l'Assemblea alle ore dieci e minuti primi diciannove.-----

Il comparente mi dispensa dalla lettura degli allegati dei quali dichiara di avere esatta conoscenza.-----

Del presente atto, interamente redatto da me, parte a mano e parte con sistema elettronico, su fogli intercalati sette, per complessive pagine ventisette e quanto sin qui della ventottesima, ho dato lettura alla parte che, approvandolo e confermandolo, lo sottoscrive con me notaio alle ore dodici.--

Firmati: DELLA VALLE DIEGO - ALBINO FARINA NOTAIO (segue impronta sigillo)-----

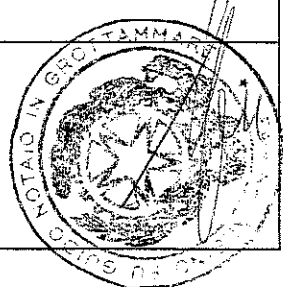
**ELENCO PARTECIPANTI
ORDINARIA E STRAORDINARIA DEL 22/04/2010 IN PRIMA CONVOCAZIONE**

RIFERIM. DI AMMISSIONE	PARTICIPANTE	NOTE	SOCIO	VOTI IN PROPRIO	VOTI IN DELEGA	TOTALE VOTI
1	CECCARELLI IVO			140		140
2	BIAGI ROBERTA		In delega di: ING OPPENHEIMER GLOBAL PORTFOLIO in delega di: AMONIS NV in delega di: BGI ALL-COUNTRY EQUITY INDEX FUND in delega di: ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC. in delega di: STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD in delega di: STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD in delega di: STICHTING UNILEVER PENSIOENFONDS PROGRESS in delega di: CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY in delega di: CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY in delega di: STICHTING PENSIOENFONDS METAAL EN TECHNIK		166.925 3.179 77 452 30.501 2.214 100 5.080 2.643 1.483	212.654



Allegato "A" all'atto di Raccolta n. 15505

Stampa del Ministero delle Attività Produttive e del Registro Imprese. Contiene dati identificativi del partecipante e un codice a barre con il numero 0 1 08 063543 352 5.





Tommaso

RIFERIM. DI AMMISSIONE	PARTECIPANTE	NOTE	SOCIO	VOTI IN PROPRIO	VOTI IN DELEGA	TOTALE VOTI
3	BIAGI ROBERTA		in delega di: SMALLCAP WORLD FUND INC agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		322.000	322.000
5	MONTAGNA CARLO		in delega di: DI.VI. FINANZIARIA S.A.P.A. DI DIEGO DELLA VALLE & C vincolo di: pegno MPS in delega di: DI.VI. FINANZIARIA S.A.P.A. DI DIEGO DELLA VALLE & C in delega di: DI.VI. FINANZIARIA S.A.P.A. DI DIEGO DELLA VALLE & C		8.000.000 5.000.000 3.426.172	16.426.172
6	STIGLIANO SETTIMIO		in delega di: ARCA SGR SPA-FONDI MOBILIARI in delega di: ARCA SGR SPA-FONDI MOBILIARI		38.000 10.000	48.000
7	BIAGI ROBERTA		in delega di: AMUNDI FUND in delega di: BARCLAYS GLOBAL INVESTORS ACTIVE EQUITY FUNDS (DUBLIN)PLC in delega di: BARCLAYS GLOBAL INVESTORS PENSIONS MANAGEMENT LTD in delega di: THREADNEEDLE PENSIONS LIMITED in delega di: FCP PORTFOLIO ACTIONS EUROPE in delega di: CAAM MIDCAP EURO in delega di: CAAM MIDVALEURS EUROPE in delega di: CAAM GRD 12 in delega di: FCP VOLT		4.652 657 1.166 8.259 9.497 16.051 41.657 34.122	471.496

AMMISSIONE	PARTICIPANTE	NOTE	SOCIETA'	in delega di: FCP VOLTA	VOTI IN PROPRIO	VOTI IN DELEGA	TOTALE VOTI
				CAAM GKU LZ in delega di: FCP VOLTA			34.122
				in delega di: CAAM DYNALION EUROPE (CA) - L025		15.894	4.506
				in delega di: STE LYONNAISE D'INVESTISSEMENT EN VALEURS MOBILIERES		458	
				in delega di: FCP BOURBON 6		7.400	
				in delega di: STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES' RETIREMENT FUND		358	
				in delega di: WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD		1.601	
				in delega di: ZURICH ASSURANCE LTD		30.855	
				in delega di: ZURICH ASSURANCE LTD		3.843	
				in delega di: TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED		2.789	
				in delega di: SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST		278	
				in delega di: SAN DIEGO GAS AND ELEC CO NUCLEAR FACILITIES QUAL DEC		1.328	
				in delega di: ROYCE EUROPEAN SMALLER - COMPANIES FUND		1.000	
				agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY			
				in delega di: ROYCE INTERNATIONAL SMALLER-COMPANIES FUND		1.050	
				agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY			
				in delega di: R.H. BLUESTEIN & CO.		11.000	
				agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY			
				in delega di: CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		23.253	



Formenti





[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

RIFERIM. DI AMMISSIONE	PARTECIPANTE	NOTE	SOCIO	VOTTI IN PROPRIO	VOTTI IN DELEGA	TOTALE VOTTI
			<p>agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY in delega di: UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY in delega di: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT R agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY in delega di: BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY in delega di: BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY in delega di: BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY in delega di: CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY in delega di: IBM SAVINGS PLAN agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY</p>		240 1.114 324 4.223 4.470 86 800	
AMMISSIONE			in delega di:	PROPRIO	DELEGA	TOTALE VOTTI

149

2.000

141

7.477

42.262

21.931

2.861

in delega di:
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS
agente:
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY
in delega di:
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND
agente:
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY
in delega di:
STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAPSM
agente:
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY
in delega di:
CAPITA TRUST COMPANY (JERSEY) LIMITED AS CUSTODIAN FOR LLOYDS TSB OFFSHORE FUNDS LIMITED
agente:
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY
in delega di:
SCOTTISH WIDOWS INV. PART. INV. FUNDS ICVC-PAN-EUR. SMALL COMP
agente:
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY
in delega di:
SCOTTISH WIDOWS INVESTMENT PARTNERSHIP INVESTMENT FUNDS ICVC-E
agente:
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY
in delega di:
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS
agente:
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY



Ministero dell'Economia e delle Finanze
MARCIA DA
QUATTORDICI
n. 00030391
00001978
00025108
0001-00009
IDENTIFICATIVO : 01000635433513
0170805
07:58:47
26/03/2010
04700A138544E07
08 063543 351 3

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]



Handwritten signature

Handwritten signature

RIFERIM. DI AMMISSIONE	PARTECIPANTE	NOTE	SOCIO	VOTTI IN PROPRIO	VOTTI IN DELEGA	TOTALE VOTTI
			in delega di: MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY in delega di: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY in delega di: S2G in delega di: S2G in delega di: S2G in delega di: S2G in delega di: S2G in delega di: STICHG BEWR BEHER BEROEPVR MANAGEMENT agente: NORTHERN TR GLB SERV in delega di: FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND agente: NORTHERN TRUST -LO in delega di: FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT agente: NORTHERN TRUST -LO in delega di: NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND agente: NORTHERN TRUST -LO in delega di: HIGHCLERE INTL SMALL COMPANIES FUND agente: NORTHERN TRUST -LO		797 2.752 10.834 5.000 30.322 1.112 4.477 1.501 232 1.399 622 46.723	

AMMISSIONE	PARTECIPANTE	NOTE	SOCIO	VOTTI IN PROPRIO	VOTTI IN DELEGA	TOTALE VOTTI
			NORTHERN TRUST -LO			



[Handwritten signature]

AMMISSIONE	FUND	AGENTE	VOTI IN PROPRIO	VOTI IN DELEGA	TOTALE VOTI
		in delega di: Highclere International Smaller Company agente: NORTHERN TRUST -LO in delega di: LANDROVER PENSION SCHEME agente: NORTHERN TRUST -LO in delega di: STICHTING BEDRIJFSPENSIOENFONDS VOOR agente: NORTHERN TRUST -LO in delega di: WHEELS COMMON INVESTMENT FUND agente: NORTHERN TRUST -LO in delega di: Zurich Financial Services UK Pension Scheme agente: NORTHERN TRUST -LO in delega di: BAE SYSTEM 2000 PENSION PLAN agente: NORTHERN TRUST -LO in delega di: Commonwealth of Pennsylvania - Public School Employees' Retirement System agente: UBS AG LONDON BRANCH		1.037 114 23.700 558 14.174 6.531 9.859	

Soci presenti o rappresentati
 rappresentanti 60
 In proprio 140
 In delega 17.480.322
 Totale 17.480.462

pari al 57,1081% delle n. 30.609.401 azioni costituenti il capitale sociale

FACCIATA PRIVA DI
SCRITTURAZIONE

Ministero del Tesoro, ARCA DA BOLLO
di Bollo
... € 14,62
... CHIATTORE

IA FILIPPO DELLE VALLE N. 1 - SANT'ELPIDIO A MARE

SA FILIPPO DELLE VALLE N. 1 - SANT'ELPIDIO A MARE

d. Fiscale: 01113570442

**ELENCO RISULTATI VOTAZIONI
ORDINARIA E STRAORDINARIA DEL 22/04/2010 IN PRIMA CONVOCAZIONE**

**BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31.12.2009; DESTINAZIONE DELL'UTILE D'ESERCIZIO; DELIBERAZIONI INERENTI E
CONSEGUENTI**

ORARIO APERTURA VOTAZIONE: 09:52 - ORARIO CHIUSURA VOTAZIONE: 09:53

Azioni presenti all'apertura della votazione n. 17.480.462 pari al 57,1081% delle n. 30.609.401 azioni costituenti il capitale sociale

ELENCO FAVOREVOLI

SOCIO	ELENCO DELEGATI / LEGALI RAPPRESENTANTI / ALTRO	RIFERIM. DI AMMISSIONE	VOTI IN PROPRIO	VOTI IN DELEGA	TOTALE VOTI
CECCARELLI IVO		1	140		140
ING OPPENHEIMER GLOBAL PORTFOLIO AMONJS NV	Delegato: BIAGI ROBERTA	2		166.925	212.654
BGI ALL-COUNTRY EQUITY INDEX FUND	Delegato: BIAGI ROBERTA			3.179	
ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	Delegato: BIAGI ROBERTA			77	
STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	Delegato: BIAGI ROBERTA			452	
STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	Delegato: BIAGI ROBERTA			30.501	
STITCHING UNILEVER PENSTOENFONDS PROGRESS	Delegato: BIAGI ROBERTA			2.214	
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	Delegato: BIAGI ROBERTA			100	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY				5.080	
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	Delegato: BIAGI ROBERTA			2.643	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY				1.483	
STICHTING PENSTOENFONDS METALMINTRENTEN	Delegato: BIAGI ROBERTA	3		322.000	322.000
SMALLCAP WORLD FUND, INC	Delegato: BIAGI ROBERTA			322.000	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY					
DI.VI. FINANZIARIA S.A.P.A. DI VALLE & C	Delegato: MONTAGNA CARLO	5		8.000.000	16.426.172

Totale Voti: 17.480.462 pari al 100,0000 % della quantità votante

Allegato "b" all'atto di Raccolta n. 15505



BANCA DI NAPOLI
 QUARTIERE 101767
 0010001328
 287932010 07:58:17
 78489265405017
 01088635433502
 07108 063543 350 2


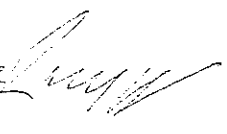
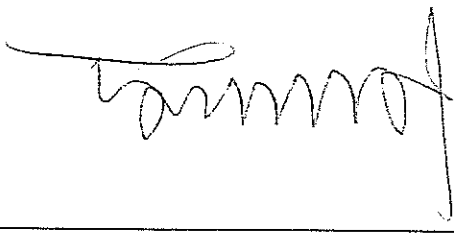


[Handwritten signature]

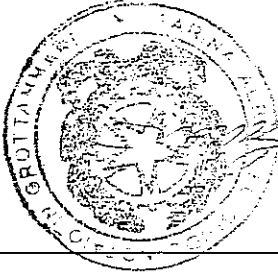
[Handwritten signature]

vincolo di pegno: MPS	DI.VI. FINANZIARIA S.A.P.A. DI DIEGO DELLA VALLE & C	Delegato: MONTAGNA CARLO			5.000.000	
	DI.VI. FINANZIARIA S.A.P.A. DI DIEGO DELLA VALLE & C	Delegato: MONTAGNA CARLO			3.426.172	
	ARCA SGR SPA-FONDI MOBILIARI	Delegato: STIGLIANO SETTIMIO	6		38.000	48.000
	ARCA SGR SPA-FONDI MOBILIARI	Delegato: STIGLIANO SETTIMIO	7		10.000	471.496
	AMUNDI FUND	Delegato: BIAGI ROBERTA			4.652	
	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS ACTIVE EQUITY FUNDS (DUBLIN)PLC	Delegato: BIAGI ROBERTA			657	
	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS PENSIONS MANAGEMENT LTD	Delegato: BIAGI ROBERTA			1.166	
	THREADNEEDLE PENSIONS LIMITED	Delegato: BIAGI ROBERTA			8.259	
	FCP PORTFOLIO ACTIONS EUROPE	Delegato: BIAGI ROBERTA			9.497	
	CAAMI MIDCAP EURO	Delegato: BIAGI ROBERTA			16.051	
	CAAMI MIDVALEURS EUROPE	Delegato: BIAGI ROBERTA			41.657	
	CAAMI GRD I2	Delegato: BIAGI ROBERTA			34.122	
	FCP VOLTA	Delegato: BIAGI ROBERTA			4.506	
	CAAMI DYNALION EUROPE (CA) - L025	Delegato: BIAGI ROBERTA			15.894	
	STE LYONNAISE D'INVESTISSEMENT EN MOBILIERES	Delegato: BIAGI ROBERTA			458	
	FCP BOURBON 6	Delegato: BIAGI ROBERTA			7.400	
	STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES' RETIREMENT FUND	Delegato: BIAGI ROBERTA			358	
	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	Delegato: BIAGI ROBERTA			1.601	
	ZURICH ASSURANCE LTD	Delegato: BIAGI ROBERTA			30.855	
	ZURICH ASSURANCE LTD	Delegato: BIAGI ROBERTA			3.843	
	TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA/EQUITY INVESTMENT FUND POOLED	Delegato: BIAGI ROBERTA			2.789	
	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	Delegato: BIAGI ROBERTA			278	
	SAN DIEGO GAS AND ELEC CO NUCLEAR FACILITIES QUAL DEC	Delegato: BIAGI ROBERTA			1.328	
	ROYCE EUROPEAN SMALLER - COMPANIES FUND	Delegato: BIAGI ROBERTA			1.000	
	agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: BIAGI ROBERTA			1.050	
	ROYCE INTERNATIONAL SMALLER-COMPANIES FUND	Delegato: BIAGI ROBERTA				
	agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: BIAGI ROBERTA				
	R.H. BLUESTEIN & CO.	Delegato: BIAGI ROBERTA			11.000	
	agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: BIAGI ROBERTA				
	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT	Delegato: BIAGI ROBERTA			23.253	
	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT R	Delegato: BIAGI ROBERTA				

1.114

<p>STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT R</p> <p>agente:</p> <p>STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY</p> <p>BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE</p> <p>agente:</p> <p>STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY</p> <p>BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE</p> <p>agente:</p> <p>STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY</p> <p>BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE</p> <p>agente:</p> <p>STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY</p> <p>CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY</p> <p>agente:</p> <p>STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY</p> <p>IBM SAVINGS PLAN</p> <p>agente:</p> <p>STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY</p> <p>STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS</p> <p>agente:</p> <p>STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY</p> <p>COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND</p> <p>agente:</p> <p>STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY</p> <p>STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAPSM</p> <p>agente:</p> <p>STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY</p> <p>CAPITA TRUST COMPANY (JERSEY) LIMITED AS CUSTODIAN FOR LLOYDS TSB OFFSHORE FUNDS LIMITED</p> <p>agente:</p> <p>STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY</p> <p>SCOTTISH WIDOWS INV. PART. INV. FUNDS ICVC-PAN-EUR. SMALL COMP</p> <p>agente:</p> <p>STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY</p> <p>SCOTTISH WIDOWS INVESTMENT PARTNERSHIP INVESTMENT FUNDS ICVC-E</p> <p>agente:</p> <p>STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY</p> <p>STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS</p>	<p>Delegato: BIAGI ROBERTA</p> <p>Delegato: BIAGI ROBERTA</p> <p>Delegato: BIAGI ROBERTA</p> <p>Delegato: BIAGI ROBERTA</p> <p>Delegato: BIAGI ROBERTA</p> <p>Delegato: BIAGI ROBERTA</p> <p>Delegato: BIAGI ROBERTA</p> <p>Delegato: BIAGI ROBERTA</p> <p>Delegato: BIAGI ROBERTA</p> <p>Delegato: BIAGI ROBERTA</p> <p>Delegato: BIAGI ROBERTA</p> <p>Delegato: BIAGI ROBERTA</p> <p>Delegato: BIAGI ROBERTA</p> <p>Delegato: BIAGI ROBERTA</p> <p>Delegato: BIAGI ROBERTA</p>	<p>1.114</p> <p>324</p> <p>4.223</p> <p>4.470</p> <p>86</p> <p>800</p> <p>149</p> <p>2.000</p> <p>141</p> <p>7.477</p> <p>42.262</p> <p>21.931</p> <p>2.861</p>	  
--	--	---	---

agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: BIAGI ROBERTA Delegato: BIAGI ROBERTA	797 2.752	
S2G S2G S2G S2G S2G STICHG BEWR BEHER BEROEVR MANAGEMEN agente: NORTHERN TR GLB SERV FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	Delegato: BIAGI ROBERTA Delegato: BIAGI ROBERTA Delegato: BIAGI ROBERTA Delegato: BIAGI ROBERTA Delegato: BIAGI ROBERTA Delegato: BIAGI ROBERTA Delegato: BIAGI ROBERTA	10.834 5.000 30.322 1.112 4.477 1.501 232	
agente: NORTHERN TRUST -LO FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT agente: NORTHERN TRUST -LO NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND agente: NORTHERN TRUST -LO HIGHCLERE INTL SMALL COMPANIES FUND agente: NORTHERN TRUST -LO Highclere International Smaller Companie	Delegato: BIAGI ROBERTA Delegato: BIAGI ROBERTA Delegato: BIAGI ROBERTA Delegato: BIAGI ROBERTA Delegato: BIAGI ROBERTA	1.399 622 46.723 1.037	
agente: NORTHERN TRUST -LO LANDROVER PENSION SCHEME agente: NORTHERN TRUST -LO STICHTING BEDRIJFSPENSIOENFONDS VOOR agente: NORTHERN TRUST -LO WHEELS COMMON INVESTMENT FUND agente: NORTHERN TRUST -LO Zurich Financial Services UK Pension Scheme agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BIAGI ROBERTA Delegato: BIAGI ROBERTA Delegato: BIAGI ROBERTA Delegato: BIAGI ROBERTA Delegato: BIAGI ROBERTA Delegato: BIAGI ROBERTA	114 23.700 558 14.174	



[Handwritten signature]

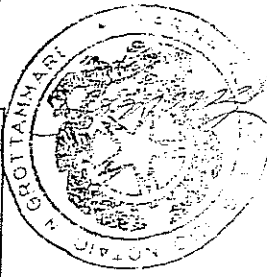
[Handwritten signature]

agente:
NORTHERN TRUST -LO
Employees Retirement System
agente:
UBS AG LONDON BRANCH

14.174

140 17.480.322 17.480.462

Tot. Voti in Proprio: 140 Tot. Voti in Delega: 17.480.322 Totale Voti: 17.480.462



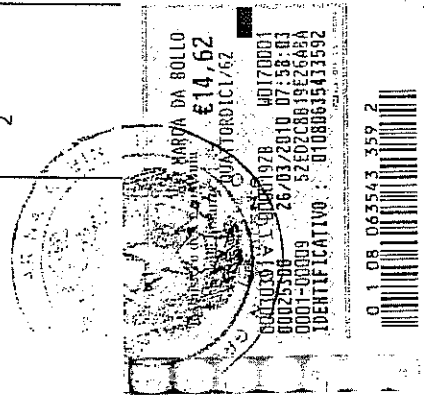
Ordine del giorno RINNOVO DEL COLLEGIO SINDACALE PER IL TRIENNIO 2010-2012

ORARIO APERTURA VOTAZIONE: 09:58 - ORARIO CHIUSURA VOTAZIONE: 09:58

Azioni presenti all'apertura della votazione n. 17.480.462 pari al 57,1081% delle n. 30.609.401 azioni costituenti il capitale sociale.

ELENCO FAVOREVOLI

Totale Voti: 17.480.462 pari al 100,000 % della quantità votante					
SOCIO	ELENCO DELEGATI / LEGALI RAPPRESENTANTI / ALTRO	RIFERIM. DI AMMISSIONE	VOTI IN PROPRIO	VOTI IN DELEGA	TOTALE VOTI
CECCARELLI IVO		1	140		140
ING OPPENHEIMER GLOBAL PORTFOLIO AMONIS NV	Delegato: BIAGI ROBERTA	2		166.925	2.12.654
BGI ALL-COUNTRY EQUITY INDEX FUND	Delegato: BIAGI ROBERTA			3.179	
ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	Delegato: BIAGI ROBERTA			77	
STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	Delegato: BIAGI ROBERTA			452	
STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	Delegato: BIAGI ROBERTA			30.501	
STICHTING UNILEVER PENSIOENFONDS PROGRESS	Delegato: BIAGI ROBERTA			2.214	
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	Delegato: BIAGI ROBERTA			100	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY				5.080	
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	Delegato: BIAGI ROBERTA			2.643	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY					
STICHTING PENSIOENFONDS METAAL EN TECHNIEK	Delegato: BIAGI ROBERTA			1.483	
SMALLCAP WORLD FUND INC	Delegato: BIAGI ROBERTA	3		322.000	322.000
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY					

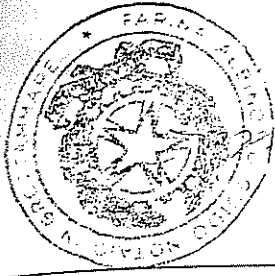


Handwritten signature

Delegato: BIAGI ROBERTA

11.000

agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	Delegato: BIAGI ROBERTA	240
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT R	Delegato: BIAGI ROBERTA	1.114
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	Delegato: BIAGI ROBERTA	324
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	Delegato: BIAGI ROBERTA	4.223
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	Delegato: BIAGI ROBERTA	4.470
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	Delegato: BIAGI ROBERTA	86
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY IBM SAVINGS PLAN	Delegato: BIAGI ROBERTA	800
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	Delegato: BIAGI ROBERTA	149
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	Delegato: BIAGI ROBERTA	2.000
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAPSM	Delegato: BIAGI ROBERTA	141
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY CAPITA TRUST COMPANY (JERSEY) LIMITED AS CUSTODIAN FOR LLOYDS TSB OFFSHORE FUNDS-STARRE LIMITED	Delegato: BIAGI ROBERTA	7.477
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY SCOTTISH WIDOWS INV. PART. INV. FUNDS ICVC-PAN-EUR. SMALL COMP	Delegato: BIAGI ROBERTA	42.262
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY SCOTTISH WIDOWS INVESTMENT PARTNERSHIP INVESTMENT FUNDS ICVC-E	Delegato: BIAGI ROBERTA	21.931



Handwritten signature

Handwritten signature





[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	Delegato: BIAGI ROBERTA	2.861
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND	Delegato: BIAGI ROBERTA	797
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	Delegato: BIAGI ROBERTA	2.752
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY 52G	Delegato: BIAGI ROBERTA	10.834
52G	Delegato: BIAGI ROBERTA	5.000
52G	Delegato: BIAGI ROBERTA	30.322
52G	Delegato: BIAGI ROBERTA	1.112
52G	Delegato: BIAGI ROBERTA	4.477
52G	Delegato: BIAGI ROBERTA	1.501
STICHG BEWR BEHER BEROEPVR MANAGEMEN		
agente: NORTHERN TR GLB SERV	Delegato: BIAGI ROBERTA	232
FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND		
agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BIAGI ROBERTA	1.399
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT		
agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BIAGI ROBERTA	622
NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND		
agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BIAGI ROBERTA	46.723
HIGHCLERE INTL SMALL COMPANIES FUND		
agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BIAGI ROBERTA	1.037
Highclere International Smaller Company		
agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BIAGI ROBERTA	114
LANDROVER PENSION SCHEME		
agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BIAGI ROBERTA	23.700
STICHTING BEDRIJFSPENSIOENFONDS VOOR		
agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BIAGI ROBERTA	558
WHEELS COMMON INVESTMENT FUND		
agente: RAAF SYSTEM 2000 PENSION PLAN	Delegato: BIAGI ROBERTA	

WHEELS COMMON INVESTMENT FUND
 agente:
 BAE SYSTEM 2000 PENSION PLAN
 agente:
 NORTHERN TRUST -LO
 Commonwealth of Pennsylvania - Public School
 Employees' Retirement System
 agente:
 UBS AG LONDON BRANCH

Delegato: BIAGI ROBERTA
 Delegato: BIAGI ROBERTA
 Delegato: BIAGI ROBERTA

558			
6.531			
9.859			
140	17.480.322		17.480.462

Tot. Voti in Proprio: 140 Tot. Voti in Delega: 17.480.322

Totale Voti: 17.480.462



Forneri

Ordine del giorno DETERMINAZIONE DEL COMPENSO SPETTANTE AI MEMBRI DEL COLLEGIO SINDACALE

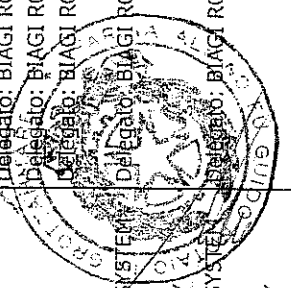
ORARIO APERTURA VOTAZIONE: 10:00 - ORARIO CHIUSURA VOTAZIONE: 10:01

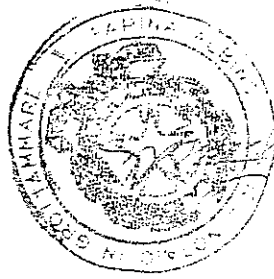
Azioni presenti all'apertura della votazione n. 17.480.462 pari al 57,1081% delle n. 30.609.401 azioni costituenti il capitale sociale

ELENCO FAVOREVOLI

SOCIO	ELENCO DELEGATI / LEGALI RAPPRESENTANTI / ALTRO	RIFERIM. DI AMMISSIONE	VOTI IN PROPRIO	VOTI IN DELEGA	TOTALE VOTI
CECCARELLI IVO		1	140		140
ING OPPENHEIMER GLOBAL PORTFOLIO AMONIS NV BGI ALL-COUNTRY EQUITY INDEX FUND ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC. STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD STICHTING UNILEVER PENSIOENFONDS PROGRESS CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY STICHTING PENSIOENFONDS METAAL EN TECHNIEK		2	166.925 3.179 77 452 30.501 2.214 100 5.080	2.643	212.654

Ministero dell'Economia e delle Finanze
 MARCA DA BOLLE
 €14,62
 QUATTORDICIMIL/62
 0003031 00001928 W017000
 00075301 25/03/2010 07:56:03
 000100000 27058599887FF12
 10ENT1134110 81088835433581

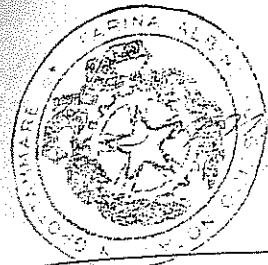




Handwritten signature

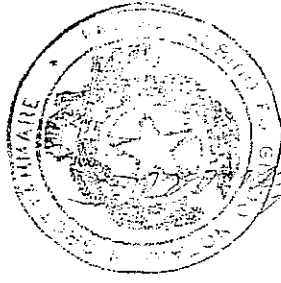
SMALLCAP WORLD FUND INC agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY			3	Delegato: BIAGI ROBERTA	322.000	322.000
DI.VI. FINANZIARIA S.A.P.A. DI DIEGO DELLA VALLE & C vincolo di pegno: MPS			5	Delegato: MONTAGNA CARLO	8.000.000	16.426.172
DI.VI. FINANZIARIA S.A.P.A. DI DIEGO DELLA VALLE & C				Delegato: MONTAGNA CARLO	5.000.000	
DI.VI. FINANZIARIA S.A.P.A. DI DIEGO DELLA VALLE & C				Delegato: MONTAGNA CARLO	3.426.172	
ARCA SGR SPA-FONDI MOBILIARI			6	Delegato: STIGLIANO SETTIMIO	38.000	48.000
ARCA SGR SPA-FONDI MOBILIARI			7	Delegato: STIGLIANO SETTIMIO	10.000	471.496
AMUNDI FUND				Delegato: BIAGI ROBERTA	4.652	
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS ACTIVE EQUITY FUNDS (DUBLIN)PLC				Delegato: BIAGI ROBERTA	657	
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS PENSIONS MANAGEMENT LTD				Delegato: BIAGI ROBERTA	1.166	
THREADNEEDLE PENSIONS LIMITED				Delegato: BIAGI ROBERTA	8.259	
FCP PORTFOLIO ACTIONS EUROPE				Delegato: BIAGI ROBERTA	9.497	
CAAM MIDCAP EURO				Delegato: BIAGI ROBERTA	16.051	
CAAM MIDVALEURS EUROPE				Delegato: BIAGI ROBERTA	41.657	
CAAM GRD 12				Delegato: BIAGI ROBERTA	34.122	
FCP VOLTA				Delegato: BIAGI ROBERTA	4.506	
CAAM DYNALION EUROPE (CA) - L025				Delegato: BIAGI ROBERTA	15.894	
STE LYONNAISE D'INVESTISSEMENT EN MOBILIERES				Delegato: BIAGI ROBERTA	458	
FCP BOURBON 6				Delegato: BIAGI ROBERTA	7.400	
STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES' RETIREMENT FUND				Delegato: BIAGI ROBERTA	358	
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD				Delegato: BIAGI ROBERTA	1.601	
ZURICH ASSURANCE LTD				Delegato: BIAGI ROBERTA	30.855	
ZURICH ASSURANCE LTD				Delegato: BIAGI ROBERTA	3.843	
TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED				Delegato: BIAGI ROBERTA	2.789	
SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST				Delegato: BIAGI ROBERTA	278	
SAN DIEGO GAS AND ELEC CO NUCLEAR FACILITIES QUAL DEC				Delegato: BIAGI ROBERTA	1.328	
ROYCE EUROPEAN SMALLER - COMPANIES FUND				Delegato: BIAGI ROBERTA	1.000	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY				Delegato: BIAGI ROBERTA	1.050	

STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	Delegato: BIAGI ROBERTA	1.050	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	Delegato: BIAGI ROBERTA	23.253	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT R	Delegato: BIAGI ROBERTA	240	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	Delegato: BIAGI ROBERTA	1.114	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	Delegato: BIAGI ROBERTA	324	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	Delegato: BIAGI ROBERTA	4.223	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	Delegato: BIAGI ROBERTA	4.470	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY IBM SAVINGS PLAN	Delegato: BIAGI ROBERTA	86	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	Delegato: BIAGI ROBERTA	800	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	Delegato: BIAGI ROBERTA	149	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAPSM	Delegato: BIAGI ROBERTA	2.000	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY CAPITA TRUST COMPANY (JERSEY) LIMITED AS CUSTODIAN FOR LLOYDS TSB OFFSHORE FUNDS LIMITED	Delegato: BIAGI ROBERTA	141	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY SCOTTISH WIDOWS INV. PART. INV. FUNDS ICVC-PAN-EUR. SMALL COMP	Delegato: BIAGI ROBERTA	7.477	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: BIAGI ROBERTA	42.262	



Handwritten signature

Handwritten signature



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

SCOTTISH WIDOWS INVESTMENT PARTNERSHIP INVESTMENT FUNDS ICVC-E agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: BIAGI ROBERTA	21.931	
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: BIAGI ROBERTA	2.861	
MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: BIAGI ROBERTA	797	
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: BIAGI ROBERTA	2.752	
S2G	Delegato: BIAGI ROBERTA	10.834	
S2G	Delegato: BIAGI ROBERTA	5.000	
S2G	Delegato: BIAGI ROBERTA	30.322	
S2G	Delegato: BIAGI ROBERTA	1.112	
S2G	Delegato: BIAGI ROBERTA	4.477	
STICHG BEWR BEIJER BEROEPVR MANAGEMENTEN agente: NORTHERN TR GLB SERV	Delegato: BIAGI ROBERTA	1.501	
FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BIAGI ROBERTA	232	
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BIAGI ROBERTA	1.399	
NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BIAGI ROBERTA	622	
HIGHCLERE INTL SMALL COMPANIES FUND agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BIAGI ROBERTA	46.723	
Highclere International Smaller Company agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BIAGI ROBERTA	1.037	
LANDROVER PENSION SCHEME agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BIAGI ROBERTA	114	
STICHTING BĀDRJFSPENSOENFONDS VOOR agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BIAGI ROBERTA	23.700	

BTW 52

Zürich Financial Services IJK Pensions G-hama

agente:

NORTHERN TRUST - LO

Zurich Financial Services UK Pension Scheme

agente:

NORTHERN TRUST - LO

BAE SYSTEM 2000 PENSION PLAN

agente:

NORTHERN TRUST - LO

Commonwealth of Pennsylvania - Public School Employees' Retirement System

agente:

UBS AG LONDON BRANCH

Delegato: BIAGI ROBERTA

Delegato: BIAGI ROBERTA

Delegato: BIAGI ROBERTA

14.174

6.531

9.859

140

17.480.322

17.480.462

Tot. Voti in Proprio: 140

Tot. Voti in Delega: 17.480.322

Totale Voti: 17.480.462

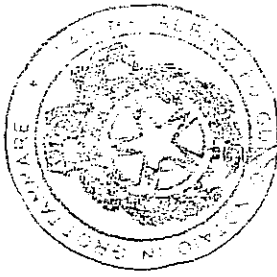
Ordine del giorno **AUTORIZZAZIONE ALL'ACQUISTO E DISPOSIZIONE DI AZIONI PROPRIE AI SENSI DEGLI ARTT. 2357 E SEG. DEL C.C., NONCHE' DELL'ART. 132 DEL D.LGS. 24/2/1998 N. 58 PREVIA REVOCA DELIBERA ASSEMBLEA DEL 20.4.2009**
 ORARIO APERTURA VOTAZIONE: 10:10 - ORARIO CHIUSURA VOTAZIONE: 10:11

Azioni presenti all'apertura della votazione n. 17.480.462 pari al 57,1081% delle n. 30.609.401 azioni costituenti il capitale sociale

ELENCO FAVOREVOLI

Totale Voti: 17.267.808 pari al 98,7835 % della quantità volante

SOCIO	ELENCO DELEGATI / LEGALI RAPPRESENTANTI / ALTRO	RIFERIM. DI AMMISSIONE	VOTI IN PROPRIO	VOTI IN DELEGA	TOTALE VOTI
CECCARELLI IVG		1	140		140
SMALLCAP WORLD FUND INC agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: BIAGI ROBERTA	3		322.000	322.000
DI.VI. FINANZIARIA S.A.P.A. DI VALLE & C vincolo di pegno: MPS	Delegato: MONTAGNA CARLO	5		8.000.000	16.426.172
DI.VI. FINANZIARIA S.A.P.A. DI VALLE & C	Delegato: MONTAGNA CARLO			5.000.000	



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

D.I.VI. FINANZIARIA S.A.P.A. DI DIEGO DELLA VALLE & C	Delegato: MONTAGNA CARLO	6	3.426.172	48.000
ARCA SGR SPA-FONDI MOBILIARI	Delegato: STIGLIANO SETTIMIO	6	38.000	10.000
ARCA SGR SPA-FONDI MOBILIARI	Delegato: STIGLIANO SETTIMIO	7	4.652	471.496
AMUNDI FUND	Delegato: BIAGI ROBERTA		657	
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS ACTIVE EQUITY FUNDS (DUBLIN)PLC	Delegato: BIAGI ROBERTA		1.166	
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS PENSIONS MANAGEMENT LTD	Delegato: BIAGI ROBERTA		8.259	
THREADNEEDLE PENSIONS LIMITED	Delegato: BIAGI ROBERTA		9.497	
FCP PORTFOLIO ACTIONS EUROPE	Delegato: BIAGI ROBERTA		16.051	
CAAM MIDCAP EURO	Delegato: BIAGI ROBERTA		41.657	
CAAM MIDVALEURS EUROPE	Delegato: BIAGI ROBERTA		34.122	
CAAM GRD 12	Delegato: BIAGI ROBERTA		4.506	
FCP VOLTA	Delegato: BIAGI ROBERTA		15.894	
CAAM DYNALION EUROPE (CA) - L025	Delegato: BIAGI ROBERTA		458	
STE LYONNAISE D'INVESTISSEMENT EN VALEURS MOBILIERES	Delegato: BIAGI ROBERTA		7.400	
FCP BOURBON 6	Delegato: BIAGI ROBERTA		358	
STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES' RETIREMENT FUND	Delegato: BIAGI ROBERTA		1.601	
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	Delegato: BIAGI ROBERTA		30.855	
ZURICH ASSURANCE LTD	Delegato: BIAGI ROBERTA		3.843	
ZURICH ASSURANCE LTD	Delegato: BIAGI ROBERTA		2.789	
TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED	Delegato: BIAGI ROBERTA		278	
SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	Delegato: BIAGI ROBERTA		1.328	
SAN DIEGO GAS AND ELEC CO NUCLEAR FACILITIES QUAL DEC	Delegato: BIAGI ROBERTA		1.000	
ROYCE EUROPEAN SMALLER - COMPANIES FUND	Delegato: BIAGI ROBERTA		1.050	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: BIAGI ROBERTA		11.000	
ROYCE INTERNATIONAL SMALLER-COMPANIES FUND	Delegato: BIAGI ROBERTA		23.253	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: BIAGI ROBERTA		240	
R.H. BLUESTEIN & CO.	Delegato: BIAGI ROBERTA			
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: BIAGI ROBERTA			
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	Delegato: BIAGI ROBERTA			
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: BIAGI ROBERTA			
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	Delegato: BIAGI ROBERTA			

UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST
 FUNDS FOR TAXEXEMPT R

agente:
 STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY
 BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE

agente:
 STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY
 BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE

agente:
 STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY
 BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE

agente:
 STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY
 CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY

agente:
 STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY
 IBM SAVINGS PLAN

agente:
 STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY
 STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS

agente:
 STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY
 COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND

agente:
 STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY
 STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAPSM

agente:
 STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY
 CAPITA TRUST COMPANY (JERSEY) LIMITED AS CUSTODIAN FOR LLOYDS TSB OFFSHORE FUNDS LIMITED

agente:
 STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY
 SCOTTISH WIDOWS INV. PART. INV. FUNDS ICVC-PAN-EUR. SMALL COMP

agente:
 STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY
 SCOTTISH WIDOWS INVESTMENT PARTNERSHIP INVESTMENT FUNDS ICVC-E

agente:
 STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY
 STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS

agente:
 STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY

Delegato: BIAGI ROBERTA	240
Delegato: BIAGI ROBERTA	324
Delegato: BIAGI ROBERTA	4.223
Delegato: BIAGI ROBERTA	4.470
Delegato: BIAGI ROBERTA	86
Delegato: BIAGI ROBERTA	800
Delegato: BIAGI ROBERTA	149
Delegato: BIAGI ROBERTA	2.000
Delegato: BIAGI ROBERTA	141
Delegato: BIAGI ROBERTA	7.477
Delegato: BIAGI ROBERTA	42.262
Delegato: BIAGI ROBERTA	21.931
Delegato: BIAGI ROBERTA	2.861



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	Delegato: BIAGI ROBERTA	797
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY S2G	Delegato: BIAGI ROBERTA	2.752
S2G	Delegato: BIAGI ROBERTA	10.834
S2G	Delegato: BIAGI ROBERTA	5.000
S2G	Delegato: BIAGI ROBERTA	30.322
S2G	Delegato: BIAGI ROBERTA	1.112
S2G	Delegato: BIAGI ROBERTA	4.477
S2G	Delegato: BIAGI ROBERTA	1.501
STICHG BEWR BEHER BEROEVR MANAGEMENTEN agente: NORTHERN TR GLB SERV	Delegato: BIAGI ROBERTA	232
FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BIAGI ROBERTA	1.399
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BIAGI ROBERTA	622
NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BIAGI ROBERTA	46.723
HIGHCLERE INTL SMALL COMPANIES FUND agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BIAGI ROBERTA	1.037
Highclere International Smaller Companie agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BIAGI ROBERTA	114
LANDROVER PENSION SCHEME agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BIAGI ROBERTA	23.700
STICHTING BEDRIJFSPENSIOENFONDS VOOR agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BIAGI ROBERTA	558
WHEELS COMMON INVESTMENT FUND agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BIAGI ROBERTA	14.174
Zurich Financial Services UK Pension Scheme agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BIAGI ROBERTA	6.531
BAE SYSTEM 2000 PENSION PLAN agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BIAGI ROBERTA	

agente:
UBS AG LONDON BRANCH

140 17.267.668 17.267.808

ELENCO CONTRARI

		Totale Voti: 212.654 pari al 1,2165 % della quantità volante	
ING OPPENHEIMER GLOBAL PORTFOLIO AMONIS NV	Delegato: BIAGI ROBERTA	166.925	212.654
BGI ALL-COUNTRY EQUITY INDEX FUND	Delegato: BIAGI ROBERTA	3.179	
ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	Delegato: BIAGI ROBERTA	77	
STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	Delegato: BIAGI ROBERTA	452	
STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	Delegato: BIAGI ROBERTA	30.501	
STICHTING UNILEVER PENSIOENFONDS PROGRESS	Delegato: BIAGI ROBERTA	2.214	
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	Delegato: BIAGI ROBERTA	100	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: BIAGI ROBERTA	5.080	
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	Delegato: BIAGI ROBERTA	2.643	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: BIAGI ROBERTA	1.483	
STICHTING PENSIOENFONDS METAAL EN TECHNIEK	Delegato: BIAGI ROBERTA	0	212.654
		1.483	212.654

REPUBBLICA ITALIANA
MARCA DA BOLLO
€14,62
QUATTRODICI/62
D 1 08 063543 356 9
00001928 W0170001
26/03/2010 07:58:18
6001-00009 A6CE99AFAE1A3275
IDENTIFICATIVO 01080635433569

Tot. Voti in Proprio: 140

Tot. Voti in Delega: 17.480.322

Totale Voti: 17.480.462

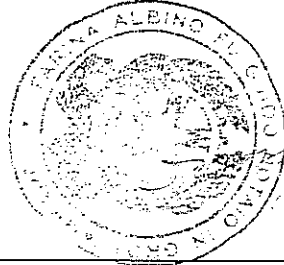
Ordine del giorno **MODIFICA DEGLI ARTT. 11, 12, 13, 17, 24 E 27 DELLO STATUTO SOCIALE A SEGUITO DEL RECEPIMENTO IN ITALIA DELLA DIRETTIVA 2007/36/CE**

ORARIO APERTURA VOTAZIONE: 10:16 - ORARIO CHIUSURA VOTAZIONE: 10:16

Azioni presenti all'apertura della votazione n. 17.480.462 pari al 57,1081% delle n. 30.609.401 azioni costituenti il capitale sociale

ELENCO FAVOREVOLI

		Totale Voti: 17.158.462 pari al 98,1579 % della quantità volante			
SOCIO	ELENCO DELEGATI / LEGALI RAPPRESENTANTI / ALTRO	RIFERIM. DI AMMISSIONE	VOTI IN PROPRIO	VOTI IN DELEGA	TOTALE VOTI
CECCARELLI IVO		1	140		140



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAPSM agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: BIAGI ROBERTA	141
CAPITA TRUST COMPANY (JERSEY) LIMITED AS CUSTODIAN FOR LLOYDS TSB OFFSHORE FUNDS LIMITED agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: BIAGI ROBERTA	7.477
SCOTTISH WIDOWS INV. PART. INV. FUNDS ICVC-PAN-EUR. SMALL COMP agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: BIAGI ROBERTA	42.262
SCOTTISH WIDOWS INVESTMENT PARTNERSHIP INVESTMENT FUNDS ICVC-E agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: BIAGI ROBERTA	21.931
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: BIAGI ROBERTA	2.861
MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: BIAGI ROBERTA	797
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: BIAGI ROBERTA	2.752
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: BIAGI ROBERTA	10.834
SZG	Delegato: BIAGI ROBERTA	5.000
SZG	Delegato: BIAGI ROBERTA	30.322
SZG	Delegato: BIAGI ROBERTA	1.112
SZG	Delegato: BIAGI ROBERTA	4.477
SZG	Delegato: BIAGI ROBERTA	1.501
STICHG BEWR BEHER BEROEVR MANAGEMEN agente: NORTHERN TR GLB SERV	Delegato: BIAGI ROBERTA	232
FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BIAGI ROBERTA	1.399
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BIAGI ROBERTA	622
NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BIAGI ROBERTA	

16.723 / 1.057

STATE OF NEW JERSEY

agente: NORTHERN TRUST -LO

agente:
NORTHERN TRUST -LO

agente:
NORTHERN TRUST -LO
LANDROVER PENSION SCHEME

agente:
NORTHERN TRUST -LO
STICHTING BEDRIJFSPENSIOENFONDS VOOR

agente:
NORTHERN TRUST -LO
WHEELS COMMON INVESTMENT FUND

agente:
NORTHERN TRUST -LO
Zurich Financial Services UK Pension Scheme

agente:
NORTHERN TRUST -LO
BAE SYSTEM 2000 PENSION PLAN

agente:
NORTHERN TRUST -LO
Commonwealth of Pennsylvania - Public School
Employees' Retirement System

agente:
UBS AG LONDON BRANCH

Delegato: BIAGI ROBERTA

Delegato: BIAGI ROBERTA

Delegato: BIAGI ROBERTA

Delegato: BIAGI ROBERTA

Delegato: BIAGI ROBERTA

Delegato: BIAGI ROBERTA

140 17.158.322 17.158.462

ELENCO ASTENUUTI

Totale Voti: 322.000 pari al 1,8421 % della quantità votante		322.000
SMALLCAP WORLD FUND INC agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	3	322.000
Totale Voti: 0		322.000

Tot. Voti in Proprio: 140

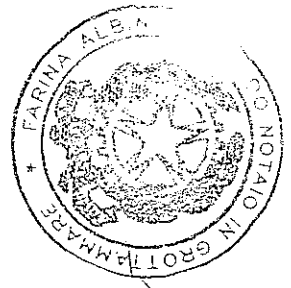
Tot. Voti in Delega: 17.480.322

Totale Voti: 17.480.462

[Handwritten signature]



[Handwritten signature]



MARCA DA BOLLO
 Ministero dell'Economia e delle Finanze
 €14,62
 QUATTORDICI/62
 Carate
 00001928 W0170001
 26/03/2010 07:56:23
 00025304 487F482EF8590587
 IDENTIFICATIVO : 01080635433558
 08 063543 355 8

FACCIATA PRIVA DI
SCRITTURAZIONE

----- STATUTO -----

----- DENOMINAZIONE - OGGETTO - SEDE - DURATA -----

----- Articolo 1 -----

E' costituita una Societa' per Azioni denominata:-----

----- "TOD'S S.P.A." -----

----- Articolo 2 -----

La Societa' ha per oggetto la produzione di calzature e di articoli in pelle, cuoio, e materiali sintetici, di articoli di abbigliamento in genere, di fondi e di qualunque altro componente e/o accessorio per calzature, pelletterie e abbigliamento. La Societa' puo' effettuare anche lavorazioni per conto di terzi relative ai prodotti di cui sopra. La Societa' potra' altresì esercitare l'attivita' di commercio all'ingrosso e al minuto nonche' la rappresentanza, con o senza deposito, di tutti gli articoli di cui sopra. La Societa' potra' acquisire, quale attivita' non prevalente, partecipazioni azionarie o non azionarie in altre societa' aventi oggetto analogo o comunque connesso o complementare al proprio. La Societa' potra' altresì svolgere attivita' di costruzione, compravendita e gestione immobili. Rientra nell'oggetto sociale anche lo studio, la progettazione e la realizzazione di campionari di calzature, articoli di abbigliamento e di tutti gli accessori connessi a calzature e articoli di abbigliamento, l'effettuazione di indagini di mercato, consulenze tecniche e commerciali e consulenze tecniche in materia di marchi e brevetti; nonche' lo sfruttamento, anche commerciale di marchi (con particolare riferimento a: profumeria, oli essenziali, lozioni per capelli, cosmetici, dentifrici, saponi; posateria, rasoi; occhiali da sole e da vista, loro componenti ed accessori; orologi e cronometri, loro componenti ed accessori; gioielli e gioielli fantasia; articoli per scrittura e di cancelleria, set per ufficio, cataloghi, riviste e altre pubblicazioni periodiche; piastrelle, ceramiche, cornici e vetri da arredamento; mobili, loro componenti ed accessori, specchi ed oggettistica per la casa; utensili ed oggettistica per la cucina, loro componenti ed accessori, porcellane, faenze e oggettistica in vetro; tessuti e biancheria per la casa; realizzazione, organizzazione e gestione di esercizi commerciali destinati alla vendita di tutti i prodotti compresi nell'oggetto sociale), brevetti, know-how industriali e manageriali. La Societa' potra' compiere tutte le operazioni mobiliari, immobiliari e finanziarie aventi pertinenza con l'oggetto sociale, ivi compresa, a titolo meramente esemplificativo, la stipulazione di mutui con gli istituti di credito autorizzati per legge e con societa' e ditte private. Sono espressamente escluse le attivita' riservate a soggetti iscritti in albi professionali, le attivita' di cui all'art. 106 del decreto legislativo 385/1993 nei confronti del pubblico, nonche' quelle comunque in contrasto con il quadro

normativo applicabile.

----- **Articolo 3** -----

La Societa' ha sede in S. Elpidio a Mare.

----- **Articolo 4** -----

La durata della Societa' e' stabilita dalla data dell'atto costitutivo sino al 31 (trentuno) dicembre 2100 (duemilacento).

L'assemblea degli azionisti potra' prorogare tale termine o deliberare lo scioglimento anticipato dalla Societa'.

----- **CAPITALE SOCIALE - AZIONI - OBBLIGAZIONI** -----

----- **Articolo 5** -----

Il capitale sociale e' di Euro sessantunomilioniduecentodiciottomilaottocentodue (61.218.802) diviso in trentamilioniseicentonovemilaquattrocentouno (30.609.401) azioni da nominali Euro due (2) ciascuna, integralmente sottoscritto e versato.

----- **Articolo 6** -----

Il capitale puo' essere aumentato, con delibera dell'assemblea straordinaria, anche mediante conferimenti di beni in natura o di crediti.

Le azioni di nuova emissione possono avere diritti diversi da quelli delle azioni gia' emesse. L'emissione di nuove azioni ordinarie o di azioni fornite di diritti diversi, aventi le stesse caratteristiche di quelle delle categorie gia' in circolazione, non richiede comunque ulteriori approvazioni delle assemblee speciali degli azionisti delle diverse categorie.

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

L'assemblea straordinaria puo' delegare il Consiglio di Amministrazione ad aumentare il capitale, anche con esclusione del diritto di opzione, nell'osservanza delle norme applicabili.

----- **Articolo 7** -----

Le azioni sono nominative e, se interamente liberate, possono essere convertite al portatore o viceversa, qualora non ostino divieti di legge.

Ogni azione e' indivisibile e da' diritto ad un voto, salvo che l'assemblea abbia deliberato l'emissione di azioni prive di diritto di voto o con diritto di voto limitato.

Le azioni sono liberamente trasferibili.

----- **Articolo 8** -----

La Societa' puo' emettere obbligazioni e strumenti finanziari partecipativi al portatore o nominativi, nell'osservanza delle disposizioni di legge.

----- **Articolo 9** -----

L'assemblea straordinaria puo' delegare il Consiglio di amministrazione a deliberare, in una o piu' volte, l'emissione

di obbligazioni convertibili in azioni, nell'osservanza di quanto stabilito dalla legge.-----

----- ASSEMBLEA -----

----- Articolo 10 -----

L'assemblea generale degli azionisti rappresenta la universalità dei soci e le sue deliberazioni, prese in conformità alla legge ed al presente statuto, obbligano tutti i soci.----

L'assemblea ordinaria deve essere convocata almeno una volta all'anno. Essendo la Società tenuta alla redazione del bilancio consolidato, l'Assemblea per l'approvazione del bilancio può essere convocata entro 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio.-----

----- Articolo 11 -----

Fermi i poteri di convocazione previsti da specifiche disposizioni di legge, l'assemblea deve essere convocata dagli amministratori mediante avviso contenente l'indicazione del giorno, dell'ora, del luogo dell'adunanza e delle materie da trattare, nonché le ulteriori informazioni prescritte ai sensi della normativa - anche regolamentare - vigente.-----

L'avviso deve essere pubblicato secondo le modalità e nei termini di legge.-----

Nello stesso avviso potrà essere fissata per altro giorno la seconda convocazione qualora la prima andasse deserta. L'assemblea potrà essere convocata in terza adunanza ai sensi di legge qualora fosse andata deserta anche in seconda convocazione.-----

L'assemblea può essere convocata anche in luogo diverso dalla sede sociale.-----

Nell'avviso di convocazione gli Amministratori avranno la facoltà di prevedere che l'assemblea si svolga anche in audiovideoconferenza, con indicazione dei luoghi audio/video collegati a cura della società, nei quali gli intervenuti potranno affluire. In ogni caso deve essere consentito:-----

- al presidente dell'assemblea, anche a mezzo del proprio ufficio di presidenza, di accertare l'identità e la legittimazione degli intervenuti, di regolare lo svolgimento dell'adunanza, di constatare e proclamare i risultati della votazione;-----

- al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi assembleari oggetto di verbalizzazione;-----

- agli intervenuti di partecipare alla discussione e alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno.---

La riunione si considererà svolta nel luogo ove saranno presenti il presidente e il soggetto verbalizzante.-----

----- Articolo 12 -----

Il diritto di intervento e la rappresentanza in Assemblea sono disciplinati dalla legge e dalle applicabili norme regolamentari in materia. Può intervenire all'Assemblea ciascun soggetto a cui spetta il diritto di voto e per il quale sia pervenuta alla società - in osservanza della



normativa, anche regolamentare, vigente - la comunicazione effettuata dall'intermediario in conformità alle proprie scritture contabili.-----

Spetta al Presidente dell'Assemblea, il quale può avvalersi di appositi incaricati, di constatare il diritto di intervento all'Assemblea e di risolvere le eventuali contestazioni.-----

----- **Articolo 13** -----

Ogni azionista avente diritto di intervenire può farsi rappresentare in assemblea, ai sensi e nei limiti di legge, e può conferire la delega anche in via elettronica nel rispetto della normativa - anche regolamentare - di volta in volta vigente.-----

La società non designa rappresentanti ai quali i soci possano conferire una delega con istruzioni di voto.-----

----- **Articolo 14** -----

L'assemblea sarà presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione o, in sua assenza, dal Vice Presidente, se nominato, o in mancanza, da persona designata dall'assemblea stessa.-----

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

----- **Articolo 15** -----

Per la validità della costituzione e della deliberazione dell'assemblea sia ordinaria che straordinaria, anche in seconda ed eventuale terza convocazione, si applicano le disposizioni di legge. L'elezione dei componenti del consiglio di amministrazione e del collegio sindacale avverrà secondo le modalità previste rispettivamente dagli articoli 17 e 27 del presente Statuto.-----

----- **Articolo 16** -----

Le deliberazioni delle assemblee saranno constatate da processo verbale sottoscritto dal Presidente e dal Segretario. Nei casi di legge e quando il Presidente lo crede opportuno, il verbale è redatto da notaio scelto dal Presidente.-----

----- **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE** -----

----- **Articolo 17** -----

La Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto di un numero di membri variabile da tre a quindici, che sarà fissato dall'Assemblea.-----

Gli amministratori non possono essere nominati per un periodo superiore a tre esercizi e sono sempre rieleggibili.-----

Alla elezione degli amministratori si procede sulla base di liste presentate dai soci.-----

Hanno diritto di presentare liste di candidati i soci titolari di una partecipazione almeno pari a quella determinata dalla Consob ai sensi di legge e di regolamento.-----

Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. Non possono essere inseriti nelle liste candidati che (salva ogni altra causa di ineleggibilità) o

decadenza) non siano in possesso dei requisiti stabiliti dalla legge, dallo Statuto o da altre disposizioni applicabili per l'assunzione della carica.-----

Ogni lista contiene un numero di candidati sino al massimo di quindici (15), elencati mediante un numero progressivo. Almeno due candidati, sempre indicati almeno al secondo e al settimo posto di ciascuna lista, devono essere in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dall'art. 147 ter del D. Lgs. n. 58/98 (e successive modifiche).-----

Le liste presentate dagli azionisti devono essere depositate presso la sede sociale nei termini stabiliti dalla normativa - anche regolamentare - di volta in volta vigente.-----

Unitamente a ciascuna lista, entro il termine sopra indicato, dovranno depositarsi presso la sede sociale: (1) l'apposita certificazione rilasciata da un intermediario abilitato ai sensi di legge comprovante la titolarità del numero di azioni necessarie alla presentazione delle liste; (2) un curriculum vitae contenente una esauriente descrizione delle caratteristiche personali e professionali dei candidati; (3) le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità e a pena di esclusione dalla lista, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e l'esistenza dei requisiti previsti dalla legge e dallo Statuto per l'assunzione della carica di amministratore, nonché l'eventuale possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dalla legge per i sindaci.-----

L'apposita certificazione dell'intermediario comprovante la titolarità del numero di azioni necessarie alla presentazione delle liste potrà essere prodotta anche successivamente al deposito, purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della Società.-----

La lista per la quale non vengono osservate le disposizioni di cui sopra è considerata come non presentata.-----

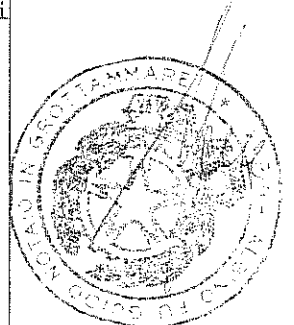
Per l'elezione del Consiglio di Amministrazione si procede come segue:-----

a) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero dei voti espressi dagli azionisti vengono tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, gli amministratori da eleggere tranne uno.-----

b) il restante amministratore è tratto dalla lista che abbia ottenuto il maggior numero di voti in Assemblea dopo la prima, e che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti.-----

In caso di presentazione o di ammissione alla votazione di una sola lista, i candidati di detta lista verranno nominati amministratori nell'ambito di tale lista, secondo il numero progressivo con il quale i medesimi sono stati elencati nella lista stessa.-----

Qualora non fosse possibile procedere alla nomina degli



amministratori con il metodo di lista, l'Assemblea delibererà con la maggioranza di legge, senza osservare il procedimento sopra previsto.

----- Articolo 18 -----

Qualora per dimissioni o per altre cause venisse meno la maggioranza degli Amministratori nominati dall'assemblea, quelli rimasti in carica devono convocare l'assemblea perché provveda alla sostituzione dei mancanti.

----- Articolo 19 -----

Il Consiglio elegge tra i suoi membri un Presidente ed eventualmente anche un Vice Presidente e può nominare un Segretario fra persone estranee al Consiglio. Il Presidente resta in carica per tutta la durata del Consiglio ed è rieleggibile.

----- Articolo 20 -----

Il Consiglio si riunisce presso la sede della Società o anche altrove di regola una volta ogni due mesi, e comunque ogni qualvolta il Presidente ne ravvisi la necessità, o ne sia fatta richiesta scritta e motivata avanzata da almeno due dei membri del Consiglio medesimo.

----- Articolo 21 -----

Il Consiglio, salvi i poteri di convocazione previsti da specifiche disposizioni di legge, è convocato dal Presidente. La convocazione è effettuata con invio di lettera raccomandata a.r., telegramma, telex, telefax, posta elettronica o mezzo equivalente, che dia comunque prova dell'avvenuto ricevimento, a ciascun Amministratore e Sindaco effettivo almeno cinque giorni liberi prima della data della riunione.

Nel caso di urgenza i termini di convocazione sono ridotti a due giorni prima a ciascun Amministratore e Sindaco effettivo.

----- Articolo 22 -----

Per la validità delle deliberazioni del Consiglio è richiesta la presenza della maggioranza dei suoi membri in carica. Le deliberazioni sono prese a maggioranza assoluta dei presenti ed in caso di parità prevale il voto di chi presiede.

Le riunioni del Consiglio saranno validamente costituite anche quando tenute a mezzo teleconferenza o videoconferenza, a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati dal Presidente e dagli altri intervenuti, che sia loro consentito di seguire la discussione, di intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti discussi, di ricevere la documentazione e di poterne trasmettere. In tal caso, il Consiglio di Amministrazione si considera tenuto ove si trovano il Presidente ed il Segretario.

----- Articolo 23 -----

Ai membri del Consiglio di Amministrazione, anche per l'attività di membri del Comitato Esecutivo, ove istituito, spetta il rimborso delle spese ed un compenso annuale nella

misura fissata dall'assemblea, fatto salvo il disposto dell'art. 2389, terzo comma, codice civile.-----

----- Articolo 24 -----

Il Consiglio e' investito dei piu' ampi poteri per la gestione ordinaria e straordinaria della Societa', senza limitazioni, con facolta' di compiere tutti gli atti che ritenga opportuni per l'attuazione ed il raggiungimento dello scopo sociale, esclusi soltanto quelli che la legge attribuisce all'assemblea dei soci.-----

Il Consiglio di Amministrazione, anche per il tramite dei propri Amministratori delegati, e il Comitato Esecutivo, se istituito, riferiscono al Collegio Sindacale sull'attivita' svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Societa' o dalle societa' controllate, con particolare riferimento alle operazioni nelle quali essi abbiano un interesse, per conto proprio o di terzi, o che siano influenzate dal soggetto che esercita l'attivita' di direzione e coordinamento. La comunicazione viene effettuata dagli amministratori in occasione delle riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo, se del caso, e, comunque, con periodicitá almeno trimestrale.-----

Qualora particolari circostanze lo rendano opportuno, la comunicazione puo' essere effettuata anche mediante nota scritta riassuntiva indirizzata al Presidente del Collegio Sindacale.-----

Il Consiglio e' competente a deliberare la fusione nei casi previsti dagli artt. 2505 e 2505 bis del Codice Civile, l'istituzione e la soppressione di sedi secondarie, la riduzione del capitale in caso di recesso dei Soci, l'adeguamento dello statuto a disposizioni normative e il trasferimento della sede nel territorio nazionale.-----

----- Articolo 25 -----

Per l'esecuzione delle proprie deliberazioni e per la gestione sociale il Consiglio puo': (a) istituire un Comitato Esecutivo, determinandone i poteri, il numero dei componenti e le modalita' di funzionamento, (b) delegare gli opportuni poteri, determinando i limiti della delega, ad uno o piu' Amministratori Delegati, (c) nominare un Comitato Direttivo, del quale potranno far parte anche persone estranee al Consiglio, fissandone la composizione, le attribuzioni e le modalita' di funzionamento, (d) nominare uno o piu' direttori generali, determinandone le attribuzioni e le facolta' e (e) nominare direttori nonche' procuratori, e, piu' in generale, mandatari, per il compimento di determinati atti o categorie di atti o per operazioni determinate.-----

Sono tuttavia riservate all'esclusiva competenza del Consiglio, oltre alle attribuzioni non delegabili ai sensi di legge, (i) la determinazione degli indirizzi generali di gestione e di sviluppo organizzativo, (ii) la fissazione dei

criteri relativi alla formazione e alla modificazione dei regolamenti interni, (iii) la nomina e la revoca di direttori generali e (iv) la ratifica di operazioni significative con parti correlate.

----- Articolo 26 -----

Il Presidente, o chi ne fa le veci, ha la rappresentanza legale della Società con facoltà di promuovere azioni ed istanze giudiziarie ed amministrative per ogni grado di giurisdizione ed anche per giudizi di cassazione e di revocazione e di nominare arbitri e di conferire procure ad avvocati e procuratori alle liti. Per gli atti relativi, il Presidente ha la firma libera.

La rappresentanza legale è inoltre affidata separatamente al Vice Presidente, ove nominato, nonché, nei limiti dei poteri loro conferiti, agli amministratori delegati e ai direttori generali, ove nominati.

----- COLLEGIO SINDACALE -----

----- Articolo 27 -----

Il Collegio Sindacale è composto di tre membri effettivi e di due supplenti, che siano in possesso dei requisiti di cui alla vigente normativa anche regolamentare; a tal fine si terrà conto che materie e settori di attività strettamente attinenti a quelli dell'impresa sono quelli indicati nell'oggetto sociale, con particolare riferimento a società ed enti operanti in campo industriale, manifatturiero, dei beni di lusso, del design, del marketing, delle proprietà intellettuali e servizi in genere. I Sindaci durano in carica tre esercizi e sono rieleggibili. L'Assemblea che nomina i Sindaci ed il Presidente del Collegio Sindacale determina il compenso loro spettante.

All'elezione dei membri effettivi e supplenti del Collegio Sindacale si procede secondo le seguenti modalità:-----

- a) tanti soci che detengano una partecipazione almeno pari a quella determinata dalla Consob per la nomina degli amministratori ai sensi di legge e regolamento, possono presentare una lista di candidati ordinata progressivamente per numero, depositandola presso la sede della Società nei termini stabiliti dalla normativa - anche regolamentare - di volta in volta vigente, a pena di decadenza; ciascuna lista è corredata delle informazioni richieste ai sensi delle disposizioni di legge e di regolamento di volta in volta in vigore; la lista per la quale non sono state osservate le statuizioni di cui sopra è considerata come non presentata;--
- b) un socio non può presentare né votare più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie; i soci appartenenti al medesimo gruppo e i soci che aderiscano ad un patto parasociale avente ad oggetto azioni della Società non possono presentare né votare più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie;-----

c) un candidato puo' essere presente in una sola lista a pena di ineleggibilita'; non possono essere inseriti nelle liste candidati che non rispettino i limiti al cumulo degli incarichi stabiliti dalla legge e dalle relative disposizioni di attuazione, di volta in volta in vigore;-----

d) nel caso in cui alla data di scadenza del termine di cui alla lettera a) sia stata depositata una sola lista, ovvero soltanto liste presentate da soci che risultino collegati tra loro ai sensi delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti, possono essere presentate liste sino al termine successivo stabilito dalla normativa vigente. In tal caso le soglie previste ai sensi della lettera a) sono ridotte alla meta'.-----

Per l'elezione del Collegio Sindacale si procede come segue:--

a. dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, sono tratti, nell'ordine progressivo con cui sono elencati nella stessa, due sindaci effettivi ed un sindaco supplente;-----

b. dalla seconda lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, tra quelle che non siano collegate, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti, sono tratti, nell'ordine progressivo con cui sono elencati nella stessa, il restante sindaco effettivo ed il secondo sindaco supplente.---

E' Presidente del Collegio Sindacale il sindaco effettivo tratto dalla seconda lista che ha ottenuto il maggior numero di voti.-----

In caso di sostituzione di un sindaco, subentra il supplente appartenente alla medesima lista di quello sostituito.-----

In caso di sostituzione del Presidente, la Presidenza e' assunta dal membro supplente subentrato al Presidente cessato.

L'Assemblea chiamata a reintegrare il Collegio Sindacale ai sensi di legge provvedera' in modo da rispettare il principio della rappresentanza della minoranza.-----

Le precedenti statuizioni in materia di elezione dei membri del Collegio Sindacale e di designazione del Presidente non si applicano nelle Assemblee per le quali e' presentata una unica lista oppure e' votata una sola lista; in tali casi l'Assemblea delibera a maggioranza.-----

Il Collegio Sindacale, oltre ai compiti previsti dalle disposizioni vigenti, ha facolta' di esprimere pareri non vincolanti in merito alle informazioni ricevute dal Consiglio di Amministrazione relative alle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Societa' o dalle societa' controllate, nonche' in merito alle operazioni con parti correlate.-----

----- REVISORE CONTABILE-----

----- Articolo 28-----

L'Assemblea, su proposta motivata del Collegio Sindacale, conferisce l'incarico del controllo contabile e di revisione del bilancio in conformita' alle vigenti disposizioni.-----

----- REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI-----

----- Articolo 28 bis-----

Il Consiglio di amministrazione provvede, previo parere obbligatorio del Collegio Sindacale, alla nomina di un dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari e all'adempimento dei doveri previsti dalle vigenti disposizioni di legge e di regolamento, scegliendolo tra dirigenti che abbiano svolto funzioni direttive in materia contabile o amministrativa per almeno un triennio, in una societa' con azioni quotate o comunque con capitale sociale non inferiore a un milione di euro.-----

----- BILANCIO E RIPARTO UTILI-----

----- Articolo 29-----

L'esercizio sociale si chiude al 31 dicembre di ogni anno.-----
Il Consiglio provvede, entro i termini e nell'osservanza delle disposizioni di legge, alla compilazione del bilancio.-----

----- Articolo 30-----

Sugli utili netti, risultanti dal bilancio viene dedotto il cinque per cento da assegnare alla riserva legale fino a che questa non abbia raggiunto il quinto del capitale sociale.-----
Il residuo verra' utilizzato per l'assegnazione del dividendo, salvo che l'assemblea deliberi di riportarlo in tutto o in parte a conto nuovo e di assegnarlo a speciali fondi o accantonamenti.-----

I dividendi non riscossi andranno prescritti a favore del fondo di riserva, dopo cinque anni dal giorno in cui divennero esigibili.-----

Il Consiglio di Amministrazione potra', durante il corso dell'esercizio, distribuire agli azionisti acconti sul dividendo.-----

----- RECESSO-----

----- Articolo 31-----

E' espressamente esclusa l'attribuzione del diritto di recesso ai soci che non hanno concorso all'approvazione di delibere riguardanti:-----

- la proroga del termine di durata della societa'; e-----
- l'introduzione, la modifica o la rimozione di vincoli alla circolazione dei titoli azionari.-----

Qualora, nei casi e nell'osservanza delle modalita' previsti dalla legge, un socio eserciti il diritto di recesso, fino a quando la societa' avra' azioni quotate su mercati regolamentati, il valore di liquidazione delle sue azioni sara' determinato facendo esclusivo riferimento alla media aritmetica dei prezzi di chiusura del mercato nei sei mesi che precedono la pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'assemblea, le cui deliberazioni avranno legittimato il recesso; se la societa' cessasse di avere azioni quotate su mercati regolamentati, il valore di liquidazione delle sue azioni sara' determinato dagli amministratori, sentito il parere del Collegio Sindacale e del Revisore Contabile, tenuto

conto del valore di mercato delle azioni nonche' della
consistenza patrimoniale della societa'.

----- **SCIoglimento E LIQUIDAZIONE** -----

----- **Articolo 32** -----

Addivenendosi in qualunque tempo e per qualsiasi causa allo
scioglimento, le norme per la liquidazione, la nomina del
liquidatore o dei liquidatori, saranno stabilite
dall'assemblea, osservate le disposizioni di legge.

----- **DISPOSIZIONI GENERALI** -----

----- **Articolo 33** -----

Per quanto non e' espressamente contemplato nel presente
statuto, si fa riferimento alle disposizioni del Codice Civile
e alle applicabili leggi e disposizioni regolamentari.

Firmati: DELLA VALLE DIEGO - ALBINO FARINA NOTAIO (segue
impronta sigillo)

Certifico io sottoscritto dottor ALBINO FARINA, notaio in Grottammare, iscritto nel Ruolo dei Distretti Notarili Riuniti di Ascoli Piceno e Fermo, che la presente copia, su n. 54 *lociale* è conforme all'originale, sottoscritto a norma di legge, e si rilascia per uso fiscale.

Grottammare, li 27 (ventisette) aprile 2010 (duemiladieci)---

Albino Farina

