

Dottor ALBINO FARINA
- NOTAIO -
via Toscanini n.3
63066 Grottammare (AP)
tel. 0735-631214
fax.0735-634471

REPERTORIO N.115.117

RACCOLTA N. 19.720

VERBALE DI ASSEMBLEA

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemilaquindici, il giorno ventidue del mese di aprile.
(22 aprile 2015)

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

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

SI E' RIUNITA

in sede ordinaria ed in prima convocazione, in questo medesimo
luogo, e alle ore 9.19 (nove e diciannove minuti
primi) l'assemblea della società 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 (sessantuno milioni
duecentodiciottomila ottocentodue); 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 (FM) il 30
dicembre 1953, domiciliato per la carica presso la sede
sociale, ove sopra.

Io notaio sono certo dell'identità personale della parte
costituita.

Il comparente, signor Diego Della Valle, nella qualità di
Presidente del Consiglio di Amministrazione della società
sopra generalizzata, assume la presidenza dell'assemblea ai
sensi dell'art. 14 (quattordici) dello Statuto Sociale e
dell'art. 5 (cinque) del Regolamento Assembleare.

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;

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

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

- Pierfrancesco Saviotti, nato ad Alessandria il 16 giugno
1942;

REGISTRATO A
S. BENEDETTO DEL
TRONTO

IL 24/04/2015
AL N° 1173
SERIE 1T
ESATTI EURO 356,00



mentre risultano assenti giustificati i consiglieri Luca Cordero di Montezemolo, nato a Bologna il 31 agosto 1947, Luigi Abete, nato a Roma il 17 febbraio 1947 ed 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:-----

- Giulia Pusterla, nata Como (CO) il 12 febbraio 1960 (Presidente);-----

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

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

sulla base delle disposizioni degli articoli 14 (quattordici) e 16 (sedici) dello Statuto Sociale, propone di nominare me Notaio quale Segretario per la redazione del verbale 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 vengano nominati in tale veste l'Avv. Alessia Antonelli, nata a Roma (RM) il 22 maggio 1971 e l'Avv. Giampaolo Grasso, nato a Roma il 18 novembre 1976 .-----

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, io notaio do atto di quanto segue.-----

Il Presidente dell'Assemblea,-----

----- C O N S T A T A T O :-----

- che l'Assemblea dei Soci è stata regolarmente convocata per oggi in prima convocazione alle ore 9.00 (nove esatte) ed, occorrendo, per il giorno 29 (ventinove) aprile 2015 (duemilaquindici) in seconda convocazione, stessi luogo ed ora, a norma di legge e di Statuto, come da avviso il cui testo integrale è stato messo a disposizione del pubblico sul sito internet della Società all'indirizzo www.todsgroup.com, sul meccanismo di stoccaggio autorizzato lInfo all'indirizzo www.linfo.it e presso la sede sociale in data 9 (nove) marzo 2015 (duemilaquindici) e pubblicato per estratto a pagina 24 (ventiquattro) del quotidiano "Il Corriere della Sera" del 9 (nove) marzo 2015 (duemilaquindici);-----

- che sono intervenuti n. 168 Azionisti, rappresentanti in proprio o per delega n. 21.010.630 (ventunomilionidiecimilaseicentotrenta) azioni ordinarie pari al 68,641101% (sessantotto virgola seicentoquarantunomilacentouno per cento) delle n. 30.609.401 (trentamilioniseicentonovemilaquattrocentouno) azioni ordinarie costituenti il capitale sociale sottoscritto e versato, l'Assemblea in prima convocazione è validamente costituita e può deliberare sul seguente-----

----- O R D I N E D E L G I O R N O :-----

1. Bilancio d'esercizio al 31.12.2014; Relazione degli Amministratori sulla gestione; Relazione del Collegio

Sindacale e Relazione della Società di Revisione; destinazione dell'utile; deliberazioni inerenti e conseguenti.-----

2. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli artt. 2357 e seguenti del codice civile, nonché dell'articolo 132 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58, previa revoca della deliberazione assunta dall'Assemblea del 17 aprile 2014 per quanto non utilizzato; deliberazioni inerenti e conseguenti.-----

3. Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58; deliberazioni inerenti e conseguenti.-----

4. Rinnovo del Consiglio di Amministrazione per il triennio 2015-2017, previa determinazione del numero dei suoi componenti; determinazione del compenso; autorizzazione degli amministratori ad assumere incarichi ai sensi dell'art. 2390 del codice civile; deliberazioni inerenti e conseguenti.-----

Il presidente segnala che non è pervenuta alla società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno ai sensi di legge.-----

Lo stesso comunica, che riguardo agli argomenti all'ordine del giorno sono stati regolarmente espletati gli obblighi informativi previsti dalle vigenti norme di legge e regolamentari. In particolare, sono stati messi a disposizione del pubblico sul sito internet della società, sul meccanismo di stoccaggio autorizzato l'Info e presso la sede sociale, i seguenti documenti:-----

* l'avviso di convocazione dell'Assemblea che include anche le informazioni sul capitale sociale;-----

* la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione concernente le proposte sugli argomenti all'ordine del giorno dell'Assemblea dei Soci;-----

* la Relazione Finanziaria annuale, comprendente - tra l'altro - il progetto di Bilancio d'esercizio e il Bilancio consolidato al 31 (trentuno) dicembre 2014 (duemilaquattordici);-----

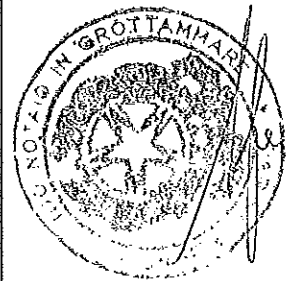
* la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari;-----

* le Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di revisione;-----

* la Relazione sulla remunerazione;-----

* l'unica lista di candidati per il rinnovo del Consiglio di Amministrazione presentata dal Socio DI.VI. Finanziaria di Diego Della Valle & C. S.r.l.-----

Il Presidente comunica che sul sito internet della Società è stato pubblicato il modulo che gli Azionisti hanno la facoltà di utilizzare per il voto per delega e che sono stati, altresì, messi a disposizione del pubblico presso la sede sociale, nei termini di legge, i prospetti riepilogativi dei bilanci delle società controllate, unitamente alle situazioni contabili delle società controllate extraUE predisposte ai



fini della redazione del Bilancio consolidato al 31 (trentuno) dicembre 2014 (duemilaquattordici).-----

Il Presidente precisa, inoltre, che copia della documentazione rilevante e' stata resa disponibile a tutti gli intervenuti.--

Lo stesso propone, quindi, all'Assemblea di non procedere di volta in volta alla lettura dei documenti relativi ai vari punti all'ordine del giorno, dal momento che tale documentazione è stata messa a disposizione del pubblico con le modalità ed entro i termini di legge, limitandosi ad indicare le sole proposte di deliberazione contenute nei documenti già pubblicati.-----

Considerato che nessuno si oppone, il presidente dichiara di procedere come proposto.-----

Lo stesso comunica che, a cura del personale autorizzato, è stata accertata la legittimazione dei soggetti presenti ad intervenire all'Assemblea dei Soci e, 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 della normativa vigente, verranno allegati al verbale della presente riunione, quale sua parte integrante:-----

* l'elenco nominativo dei partecipanti all'Assemblea, con il numero delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario 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 numero delle relative azioni possedute.-----

Il Presidente comunica che, in osservanza del Regolamento Assembleare, 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 dà atto che, ai sensi dell'articolo 6 (sei) del Regolamento Assembleare, nei locali in cui si tiene l'assemblea dei soci non possono essere introdotti strumenti di registrazione di qualsiasi genere, apparecchi fotografici e congegni similari, senza specifica autorizzazione del Presidente.-----

Il Presidente ricorda che il Capitale Sociale sottoscritto e versato è di EURO 61.218.802 (sessantunomilioni duecentodiciottomilaottocentodue) suddiviso in n. 30.609.401 (trentamilioni seicentonovemilaquattrocentouno) 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 ed effettuate ai sensi dell'art. 120 del Testo Unico della Finanza 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 e in ogni caso di partecipazioni rilevanti ai sensi della normativa anche regolamentare vigente, sono i seguenti:-----

Diego Della Valle, direttamente ed in proprio, per lo: 0,823% (zero virgola ottocentoventitre per cento)-----

e, indirettamente, tramite la-----

DI.VI. Finanziaria di Diego Della Valle & C. Srl, per il 54,372% (cinquantaquattro virgola trecentosettantadue per cento)-----

e tramite la-----

Diego Della Valle & C. Srl, per il 2,275% (due virgola duecentosettantacinque per cento)-----

CAPITAL RESEARCH AND MANAGEMENT COMPANY 6,140% (sei virgola centoquaranta per cento)-----

Delphine S.a.s. 3,462% (tre virgola quattrocentosessantadue per cento)-----

OPPENHEIMERFUNDS INC. 2,660% (due virgola seicentosessanta per cento)-----

Il Presidente comunica di non essere a conoscenza dell'esistenza di patti parasociali ai sensi dell'art. 122 del Testo Unico della Finanza.-----

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.-----

Il Presidente ricorda che:-----

- all'atto della registrazione per l'ingresso in assemblea, ogni azionista o delegato ha ricevuto una scheda di partecipazione;-----



- ogni scheda riporta il numero di voti per i quali si ha diritto in proprio o per delega;-----

- gli intervenuti 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, sono pregati di farlo constatare al personale di controllo, riconsegnando la scheda di partecipazione che sarà restituita in caso di rientro;-----

- le votazioni sugli argomenti all'ordine del giorno avverranno con voto palese, per alzata di mano; in caso di astensione o di 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 del primo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea e cioè:-----

1. Bilancio d'esercizio al 31.12.2014; Relazione degli Amministratori sulla gestione; Relazione del Collegio Sindacale e Relazione della Società di Revisione; destinazione dell'utile; deliberazioni inerenti e conseguenti.-----

Lo stesso ricorda che il Bilancio d'esercizio chiuso al 31 (trentuno) dicembre 2014 (duemilaquattordici) evidenzia nello stato patrimoniale:-----

- * Attività non correnti per 443 (quattrocentoquarantatre) milioni di Euro;-----
- * Attivo corrente per 458 (quattrocentocinquantotto) milioni di Euro;-----
- * Patrimonio netto per 644 (seicentoquarantaquattro) milioni di Euro;-----
- * Passività non correnti per 51 (cinquantuno) milioni di Euro;
- * Passività correnti per 206 (duecentosei) milioni di Euro;-----

e nel conto economico:-----

- * Ricavi per 680 (seicentottanta) milioni di Euro;-----
- * EBITDA per 138 (centotrentotto) milioni di Euro;-----
- * EBIT per 117 (centodiciassette) milioni di Euro;-----
- * Risultato prima delle imposte per 117 (centodiciassette) milioni di Euro;-----
- * Imposte sul reddito dell'esercizio per 39 (trentanove) milioni di Euro;-----
- * Utile dell'esercizio pari ad Euro 78.413.899,95 (settantottomilioni quattrocento tredicimila ottocentonovantanove e novantacinque centesimi).-----

Lo stesso precisa che la società PricewaterhouseCoopers S.p.A. ha espresso giudizio senza rilievi sul Bilancio d'esercizio al 31 (trentuno) dicembre 2014 (duemilaquattordici), come risulta dalla Relazione rilasciata in data 31 (trentuno) marzo 2015 (duemilaquindici).-----

Il Presidente informa che il corrispettivo della società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A., per la revisione e

certificazione del Bilancio d'esercizio al 31 (trentuno) dicembre 2014 (duemilaquattordici) è stato di Euro 66.999 (sessantaseimila novecentonovantanove) per un totale di n. 1.300 (milletrecento) ore, mentre il corrispettivo per la revisione e certificazione del bilancio consolidato 2014 (duemilaquattordici) è stato di Euro 41.530 (quarantunomila cinquecentotrenta) per un totale di n. 800 (ottocento) ore. Gli importi indicati non comprendono le spese dirette e di segreteria.

Il Presidente invita, quindi, l'Assemblea a votare la seguente proposta di deliberazione contenuta nella Relazione Finanziaria Annuale 2014:-----

"L'Assemblea degli Azionisti:-----

- preso atto della Relazione degli Amministratori sulla gestione;-----
- preso atto della Relazione del Collegio Sindacale;-----
- esaminato il progetto di Bilancio al 31 dicembre 2014 che si è chiuso con un utile netto d'esercizio di Euro 78.413.899,95 (settantottomilioni quattrocentotredicimila ottocentonovantanove e novantacinque centesimi);-----

DELIBERA-----

a) di approvare:-----

- la Relazione degli Amministratori sulla gestione;-----
- il progetto di Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014;---
- b) di destinare l'utile dell'esercizio di Euro 78.413.899,95 (settantottomilioni quattrocentotredicimilaottocentonovantanove e novantacinque centesimi) come segue:-----
 - i. quanto a Euro 61.218.802,00 (sessantuno milioni duecentodiciottomila ottocentodue/00), da distribuire agli Azionisti in ragione di un dividendo di Euro 2,00 (due/00) per ciascuna delle n. 30.609.401 (trentamilioni seicentonovemila quattrocentouno) azioni in circolazione;-----
 - ii. quanto a Euro 16.227.486,46 (sedici milioni duecentoventisettemila quattrocentottantasei/46) alla Riserva straordinaria;-----
 - iii. quanto a Euro 967.611,49 (novecentosessantasettemila seicentoundici/49) allo speciale fondo di riserva destinato ad essere utilizzato per il perseguimento di progetti di solidarietà".-----

Il Presidente 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 la richiamata proposta del Consiglio di Amministrazione.-----

Il Presidente chiede al personale addetto di fornirgli i dati aggiornati sulle presenze. Lo stesso conferma i dati sulle presenze già comunicati in apertura dell'assemblea.-----

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 9.36(nove e
minuti primi trentasei).-----

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 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.-----

Il presidente comunica, quindi, che la proposta specificata
nella Relazione Finanziaria Annuale è approvata con il voto
favorevole di tanti Soci che rappresentano n. 21.009.458
(ventunomilioninovemilaquattrocentocinquantotto) azioni, pari
al 99,994422% (novantanove virgola

movecentonovantaquattromilaquattrocentoventidue per cento) del
capitale sociale presente in Assemblea, con l'astensione di
tanti Soci che rappresentano n. 1172 (millecentosettantadue)
azioni, pari allo 0,005578% (zero virgola zero zero
cinquemilacinquecentosettantotto per cento) del capitale
sociale presente in Assemblea e nessun voto contrario.-----

Il Presidente comunica, pertanto, che sono approvati a
maggioranza il Bilancio d'esercizio al 31 (trentuno) dicembre
2014 (duemilaquattordici), nonché la proposta formulata dagli
Amministratori relativamente alla destinazione dell'utile di
esercizio.-----

Quindi il Presidente passa alla trattazione del secondo
argomento all'ordine del giorno, e cioè:-----

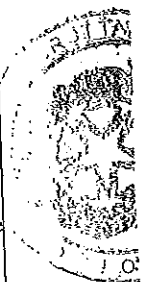
2. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni
proprie ai sensi degli articoli 2357 e seguenti del codice
civile, nonché dell'articolo 132 del Decreto Legislativo del
24 febbraio 1998 numero 58, previa revoca della deliberazione
assunta dall'Assemblea del 17 aprile 2014 per quanto non
utilizzato; deliberazioni inerenti e conseguenti.-----

Il Presidente richiama integralmente la proposta di
deliberazione riportata alle pagine 7 (sette), 8 (otto) e 9
(nove) della Relazione degli Amministratori sulle materie
all'ordine del giorno ed invita l'Assemblea a votarla.-----
La stessa viene qui di seguito riportata, per quanto possa
occorrere.-----

"L'Assemblea degli Azionisti:-----

- preso atto della Relazione del Consiglio di Amministrazione
e delle vigenti disposizioni di legge e di regolamento;-----
DELIBERA-----

- 1) di revocare la delibera assembleare del 17 aprile 2014 che
autorizzava l'acquisto e la disposizione di azioni proprie,
per quanto non utilizzato;-----
- 2) di autorizzare operazioni di acquisto e di disposizione di
azioni proprie per le finalità indicate nella menzionata



Relazione degli Amministratori con le seguenti modalità e termini:-----

- l'acquisto potrà avvenire in una o più soluzioni, in misura non eccedente la decima parte del capitale sociale, e cioè per massime numero 3.060.940 (tremilioni sessantamila novecentoquaranta) azioni - tenuto conto delle azioni detenute dalla Società e dalle sue controllate - e nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili in base all'ultimo bilancio regolarmente approvato;-----

- l'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie è deliberata per un periodo di 18 (diciotto) mesi a far tempo dalla data odierna;-----

- l'autorizzazione include la facoltà di disporre successivamente delle azioni in portafoglio, in una o più volte, anche prima di aver esaurito gli acquisti, ed eventualmente riacquistare le azioni stesse sempre in conformità con i limiti e le condizioni stabiliti dalla presente autorizzazione;-----

- le operazioni di acquisto dovranno essere effettuate in conformità con l'articolo 132 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 e con l'articolo 144-bis del Regolamento Consob n. 11971/99: (i) per il tramite di offerta pubblica di acquisto o di scambio, (ii) sul mercato, secondo le modalità operative stabilite dalla società di gestione del mercato, (iii) mediante acquisto e vendita, in conformità con le disposizioni regolamentari di volta in volta vigenti, di strumenti derivati negoziati nei mercati regolamentati che prevedano la consegna fisica delle azioni sottostanti; (iv) mediante attribuzione ai Soci, proporzionalmente alle azioni da questi possedute, di un'opzione di vendita da esercitare entro 18 (diciotto) mesi a far tempo dalla data odierna; (v) con le diverse modalità consentite in ossequio alla normativa di volta in volta vigente; in ogni caso nel rispetto di ogni norma applicabile, ivi comprese le applicabili norme comunitarie, e tenuto conto dell'esigenza di assicurare la parità di trattamento tra gli Azionisti;-----

- il prezzo di acquisto di ciascuna delle azioni proprie dovrà essere, comprensivo degli oneri accessori di acquisto, come minimo, non inferiore del 15% (quindici per cento) e, come massimo, non superiore del 15% (quindici per cento) alla media dei prezzi ufficiali delle contrattazioni registrate sul Mercato Telematico Azionario nelle tre sedute precedenti l'acquisto;-----

- il prezzo della vendita a terzi dovrà essere non inferiore al 95% (novantacinque per cento) della media dei prezzi ufficiali registrati sul Mercato Telematico Azionario nei tre giorni precedenti la vendita. Tale limite di prezzo potrà essere derogato in caso di scambi o cessioni di azioni proprie nell'ambito della realizzazione di progetti industriali e/o commerciali e/o comunque di interesse per l'Emittente, e nel



caso di assegnazione e/o cessione di azioni o di opzioni a valere sulle medesime in esecuzione di piani di compensi basati su strumenti finanziari;

- l'autorizzazione a disporre delle azioni proprie, anche prima che vengano esauriti gli acquisti, è data senza limiti di tempo".

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 richiamata proposta del Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente chiede al personale addetto di fornirgli i dati aggiornati sulle presenze. Lo stesso conferma i dati sulle presenze già comunicati in apertura dell'assemblea.

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 9,41 (nove e quarantuno minuti).

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 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.

Il presidente comunica, quindi, che la proposta è approvata con il voto favorevole di tanti Soci che rappresentano n. 19.062.053 (diciannovemilionesessantaduemilacinquantatre) azioni pari al 90,725756% (novanta virgola settecentoventicinquemilasettecentocinquantasei per cento) del capitale sociale presente in Assemblea, con il voto contrario di tanti Soci che rappresentano n. 1.939.807 (unmilionenovecentotrentanovemilaottocentosette) azioni pari al 9,232503% (nove virgola duecentotrentaduemilacinquecentotre per cento) del capitale sociale presente in Assemblea, con l'astensione di tanti Soci che rappresentano n. 8770 (ottomilasettecentosettanta) azioni pari allo 0,041741% (zero virgola zero quarantunomilasettecentoquarantuno per cento) del capitale sociale presente in Assemblea.

Quindi il Presidente passa alla trattazione del terzo argomento all'ordine del giorno, e cioè:

3. Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'articolo 123-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 numero 58; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il presidente invita l'Assemblea a votare la seguente proposta di deliberazione riportata alle pagine 21 e 22 della Relazione sulla Remunerazione:

"L'Assemblea degli Azionisti:-----
- visti gli articoli 123-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 e 84-quater del Regolamento Consob n. 11971/99;-----

- preso atto della Relazione sulla remunerazione redatta dal Consiglio di Amministrazione;-----

- tenuto conto che, ai sensi dell'articolo 123-ter, comma 6, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58, la presente deliberazione non sarà vincolante per il Consiglio di Amministrazione;-----

----- DELIBERA-----

di esprimere parere favorevole in merito alla prima sezione della Relazione sulla remunerazione redatta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 123-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58, con particolare riferimento alla politica in materia di remunerazione di Tod's S.p.A."-----

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

Il Presidente, considerato che nessuno chiede la parola, dichiara chiusa la discussione e pone in votazione la richiamata proposta del Consiglio di Amministrazione.-----

Il Presidente chiede al personale addetto di fornirgli i dati aggiornati sulle presenze. Lo stesso conferma i dati sulle presenze già comunicati in apertura dell'assemblea.-----

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 9.46 (nove e minuti primi quarantasei).-----

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 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.-----

Il presidente comunica, quindi, che la proposta è approvata con il voto favorevole di tanti Soci che rappresentano n. 20.595.079

(ventimilionicinquecentonovantacinquemilasettantanove) azioni, pari al 98,022187% (novantotto virgola zero ventiduemilacentottantasette per cento) del capitale sociale presente in Assemblea, con il voto contrario di tanti Soci che rappresentano n. 278.283 (duecentosettantottomiladuecentottantatre) azioni, pari all'1,324487% (uno virgola trecentoventiquattromilaquattrocentottantasette per cento) del capitale sociale presente in Assemblea, con l'astensione di tanti Soci che

rappresentano n. 137.268
 (centotrentasettemiladuecentosessantotto) azioni, pari allo
 0,653326% (zero virgola
 seicentocinquantatremilatrecentoventisei per cento) del
 capitale sociale presente in Assemblea.-----
 Quindi il Presidente passa alla trattazione del quarto
 argomento all'ordine del giorno, e cioè:-----
 4. Rinnovo del Consiglio di Amministrazione per il triennio
 2015-2017 previa determinazione del numero dei suoi
 componenti; determinazione del compenso; autorizzazione degli
 amministratori ad assumere incarichi ai sensi dell'art. 2390
 del codice civile; deliberazioni inerenti e conseguenti.-----
 Il presidente dà atto che è stata depositata un'unica lista di
 candidati per la nomina dei componenti del Consiglio di
 Amministrazione, presentata in data 28 (ventotto) marzo 2015
 (duemilaquindici), dall'azionista DI.VI. Finanziaria di Diego
 Della Valle & C. S.r.l., titolare di una partecipazione pari
 al 54,372% (cinquantaquattro virgola trecentosettantadue per
 cento) del Capitale sociale di TOD'S S.p.A.-----
 Lo stesso invita l'Assemblea dei Soci a deliberare in merito
 alla prima proposta formulata dal Socio DI.VI. Finanziaria di
 Diego Della Valle & C. S.r.l. e precisamente:-----
 1) "L'Assemblea degli Azionisti:-----
 ----- DELIBERA-----
 - di determinare in 15 (quindici) il numero dei componenti il
 Consiglio di Amministrazione;-----
 - di fissare in tre esercizi, e dunque fino all'Assemblea
 convocata per l'approvazione del Bilancio d'esercizio al 31
 dicembre 2017, la durata del nominando Consiglio di
 Amministrazione".-----
 Il presidente dichiara quindi aperta la discussione su tale
 proposta, pregando coloro che intendono prendere la parola per
 formulare interventi di prenotarsi dando il loro nominativo.--
 Il Presidente, considerato che nessuno chiede la parola,
 dichiara chiusa la discussione e pone in votazione la prima
 proposta formulata dal socio DI.VI. Finanziaria di Diego Della
 Valle & C. S.r.l.-----
 Il Presidente, considerato che nessun altro chiede la parola,
 dichiara chiusa la discussione e pone in votazione la prima
 proposta formulata dal socio DI.VI. Finanziaria di Diego Della
 Valle & C. S.r.l.-----
 Il Presidente chiede al personale addetto di fornirgli i dati
 aggiornati sulle presenze. Lo stesso conferma i dati sulle
 presenze già comunicati in apertura dell'assemblea.-----
 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 9.52(nove e
 cinquantadue minuti primi). -----

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 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.-----

Il presidente comunica, quindi, che la proposta è approvata con il voto favorevole di tanti Soci che rappresentano n. 21.001.860 (ventunomilioni milleottocentosessanta) azioni, pari al 99,958259% (novantanove virgola novecentocinquantomiladuecentocinquantanove per cento) del capitale sociale presente in Assemblea, con il voto contrario di tanti Soci che rappresentano n. 7598 (settemilacinquecentonovantotto) azioni, pari allo 0,036163% (zero virgola zero trentaseimilacentosessantatre per cento) del capitale sociale presente in Assemblea, con l'astensione di tanti Soci che rappresentano n. 1172 (millecentosettantadue) azioni, pari allo 0,005578% (zero virgola zero zero cinquemilacinquecentosettantotto per cento) del capitale sociale presente in Assemblea.-----

Il Presidente invita, quindi, l'Assemblea dei Soci a deliberare in merito alla seconda proposta formulata dal Socio DI.VI. Finanziaria di Diego Della Valle & C. S.r.l. e precisamente:-----

2) "L'Assemblea degli Azionisti:-----

----- DELIBERA-----

di nominare componenti del Consiglio di Amministrazione i seguenti candidati indicati nella lista depositata dal socio DI. VI. Finanziaria di Diego Della Valle & C. S.r.l.:-----

1) Diego Della Valle, nato a Sant'Elpidio a Mare (FM) il 30/12/1953, Codice Fiscale DLLDGI53T30I324E;-----

2) Andrea Della Valle, nato a Sant'Elpidio a Mare (FM) il 26/09/1965, Codice Fiscale DLLNDR65P26I324V;-----

3) Luigi Abete, nato a Roma il 17/02/1947, C.F. BTALGU47B17H501Q;-----

4) Maurizio Boscarato, nato ad Ancona (AN) il 27/03/1941, Codice Fiscale BSCMRZ41C27A271K;-----

5) Luca Cordero di Montezemolo, nato a Bologna (BO) il 31/08/1947, Codice Fiscale CRDLCU47M31A944G;-----

6) Emanuele Della Valle, nato a Macerata (MC) il 11/06/1975, Codice Fiscale DLLMNL75H11E783L;-----

7) Emilio Macellari, nato a Civitanova Marche (MC) il 11/03/1958, Codice Fiscale MCLMLE58C11C770U;-----

8) Pierfrancesco Saviotti, nato ad Alessandria (AL) il 16/06/1942, Codice Fiscale SVTPFR42H16A182T;-----

9) Stefano Sincini, nato a Macerata (MC) il 03/11/1958, Codice Fiscale SNCSFN58S03E783U;-----

10) Vincenzo Manes, nato a Venafro (IS) il giorno 01/04/1960, Codice Fiscale MNSVCN60D01L725R;-----

11) Michele Scannavini, nato a Ferrara (FE) il 21/04/1959, Codice Fiscale SCNMHL59D21D5480;-----

12) Luigi Cambri, nato a Taranto (TA) il 10/09/1955, Codice Fiscale CMBLGU55P10L049T;-----

13) Cinzia Oglio, nata a Vigevano (PV), il 05/12/1970, Codice Fiscale GLOCNZ70T45L872S;-----

14) Romina Guglielmetti, nata a Piacenza (PC), il 18/03/1973, Codice Fiscale GGLRMN73C58G535B;-----

15) Sveva Dalmasso, nata a Roma (RM), il 09/11/1956, Codice Fiscale DLMSVV56S49H501F.-----

Il Presidente rammenta, al riguardo, che l'art. 17 (diciassette) dello Statuto sociale vigente prevede che, in caso di presentazione 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.-----

Lo stesso precisa che i signori Abete, Cambri, Cordero di Montezemolo, Saviotti, Manes, Scannavini, Guglielmetti e Dalmasso hanno dichiarato di possedere i requisiti di indipendenza ai sensi dell'art. 148, comma 3, TUF e dell'art. 3, Codice Autodisciplina e che la lista include il numero minimo di candidati previsti dalla normativa vigente in materia di equilibrio tra generi.-----

Il presidente dichiara quindi aperta la discussione su tale proposta formulata dal socio DI.VI. Finanziaria di Diego Della Valle & C. S.r.l., pregando coloro che intendono prendere la parola per formulare interventi di prenotarsi dando il loro nominativo.-----

Interviene uno dei soci presenti, signor Favalli, il quale gradirebbe che i candidati alla carica di Consiglieri di Amministrazione siano presentati ai soci, almeno in occasione dell'assemblea che provvede alla loro nomina.-----

Il Presidente, accogliendo l'invito, presenta quelli tra i candidati che sono intervenuti all'odierna assemblea e giustifica l'assenza degli altri, dovuta a motivi di salute e/o ad improrogabili impegni.-----

Il Presidente, considerato che nessun altro chiede la parola, dichiara chiusa la discussione e pone in votazione l'unica lista presentata dal socio DI.VI. Finanziaria di Diego Della Valle & C. S.r.l.-----

Il Presidente chiede al personale addetto di fornirgli i dati aggiornati sulle presenze. Lo stesso conferma i dati sulle presenze già comunicati in apertura dell'assemblea.-----

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 10 (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 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.-----

Il presidente comunica, quindi, che la proposta è approvata con il voto favorevole di tanti Soci che rappresentano n. 19.084.642

(diciannovemilioniottantaquattromilaseicentotot quarantadue) azioni, pari al 90,833269% (novanta virgola ottocentotrentatremiladuecentosessantannove per cento) del capitale sociale presente in Assemblea, con il voto contrario di tanti Soci che rappresentano n. 1.924.816 (unmilionenovecentoventiquattromilaottocentosedici) azioni, pari al 9,161153% (nove virgola centosessantannomilacentocinquantaquattro per cento) del capitale sociale presente in Assemblea, con l'astensione di tanti Soci che rappresentano n. 1172 (millecentosettantadue) azioni, pari allo 0,005578% (zero virgola zero zero cinquemilacinquecentosettantotto per cento) del capitale sociale presente in Assemblea.-----

Il Presidente invita, quindi, l'Assemblea dei Soci a deliberare in merito alla terza proposta formulata dal Socio DI.VI. Finanziaria di Diego Della Valle & C. S.r.l. e precisamente:-----

3) "L'Assemblea degli Azionisti:-----

----- DELIBERA-----
di stabilire in:-----

- euro 30.000 (trentamila) il compenso annuo lordo da attribuire a ciascun membro del Consiglio di Amministrazione; - euro 7.500 (settemilacinquecento) il compenso annuo lordo da attribuire a ciascun componente del Comitato Esecutivo, ove istituito;-----

- euro 300 (trecento) il gettone di presenza per la partecipazione a ciascuna riunione del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo, ove istituito;-----
il tutto fermo restando il disposto dell'articolo 2389, comma 3, del codice civile per il caso di attribuzione di particolari cariche".-----

Il presidente dichiara quindi aperta la discussione sulla terza proposta formulata dal Socio DI.VI. Finanziaria di Diego Della Valle & C. S.r.l., pregando coloro che intendono prendere la parola per formulare interventi di prenotarsi dando il loro nominativo.-----

Il Presidente, considerato che nessuno chiede la parola, dichiara chiusa la discussione e pone in votazione la terza proposta formulata dal socio DI.VI. Finanziaria di Diego Della Valle & C. S.r.l.-----

Il Presidente chiede al personale addetto di fornirgli i dati aggiornati sulle presenze. Lo stesso conferma i dati sulle presenze già comunicati in apertura dell'assemblea.-----

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 10.05 (dieci e cinque minuti primi).

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 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.

Il presidente comunica, quindi, che la proposta è approvata con il voto favorevole di tanti Soci che rappresentano n. 20.974.135 (ventimilioninovecentosettantaquattromilacentotrentacinque) azioni, pari al 99,826302% (novantanove virgola ottocentoventiseimilatrecentodue per cento) del capitale sociale presente in Assemblea, con il voto contrario di tanti Soci che rappresentano n. 13.583 (tredicimilacinquecentottantatre) azioni, pari allo 0,064648% (zero virgola zero sessantaquattromilaseicentoquarantotto per cento) del capitale sociale presente in Assemblea, con l'astensione di tanti Soci che rappresentano n. 22.912 (ventidue milanovecentododici) azioni, pari allo 0,109050% (zero virgola centonovemilacinquanta per cento) del capitale sociale presente in Assemblea.

Il presidente invita, infine, l'Assemblea dei Soci a deliberare in merito alla quarta proposta formulata dal Socio DI.VI. Finanziaria di Diego Della Valle & C. S.r.l. e precisamente:

4) "L'Assemblea degli Azionisti:

DELIBERA

di autorizzare tutti i nominati Amministratori ad assumere partecipazioni, incarichi ed esercitare attività in deroga al divieto di cui all'articolo 2390 del codice civile".

Il presidente dichiara quindi aperta la discussione sulla quarta proposta formulata dal Socio DI.VI. Finanziaria di Diego Della Valle & C. S.r.l., pregando coloro che intendono prendere la parola per formulare interventi di prenotarsi dando il loro nominativo.

Il Presidente, considerato che nessuno chiede la parola, dichiara chiusa la discussione e pone in votazione la quarta proposta formulata dal socio DI.VI. Finanziaria di Diego Della Valle & C. S.r.l.

Il Presidente chiede al personale addetto di fornirgli i dati aggiornati sulle presenze. Lo stesso conferma i dati sulle presenze già comunicati in apertura dell'assemblea.

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 10.08 (dieci e otto minuti primi).-----

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 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.-----

Il presidente comunica, quindi, che la proposta è approvata con il voto favorevole di tanti Soci che rappresentano n. 16.745.266

(sedicimilionisettecentoquarantacinquemila-
duecentosessantasei) azioni, pari al 79,699019% (settantanove virgola seicentonovantanovemiladiciannove per cento) del capitale sociale presente in Assemblea, con il voto contrario di tanti Soci che rappresentano n. 2.160.481 (duemilionicentosessantamilaquattrocentottantuno) azioni, pari al 10,282800% (dieci virgola duecentottantaduemilaottocento per cento) del capitale sociale presente in Assemblea, con l'astensione di tanti Soci che rappresentano n. 2.104.883 (duemilionicentoquattromilaottocentottantatre) azioni, pari al 10,018181% (dieci virgola zero diciottomilacentottantuno per cento) del capitale sociale presente in Assemblea.-----

I signori:-----

* Diego Della Valle, sopra generalizzato, residente a Sant'Elpidio a Mare (FM), strada Santa Croce n. 24, codice fiscale DLLDGI53T30I324E;-----

* Andrea Della Valle, sopra generalizzato, residente a Sant'Elpidio a Mare (FM), strada Fratte n. 4396, codice fiscale DLLNDR65P26I324V;-----

* Emilio Macellari, sopra generalizzato, residente a Civitanova Marche (MC), contrada San Savino n. 39, codice fiscale MCLMLE58C11C770U;-----

* Stefano Sincini, sopra generalizzato, residente a Montecosaro (MC), via G. Mazzini n. 28, codice fiscale SNCSEFN58S03E783U;-----

* Luigi Cambri, sopra generalizzato, residente a Milano (MI), via Giovanni Rasori n. 16, codice fiscale CMBLGU55P10L049T;---

* Maurizio Boscarato, sopra generalizzato, residente ad Ancona (AN), via Matteotti n. 54, codice fiscale BSCMRZ41C27A271K;--

* Pierfrancesco Saviotti, sopra generalizzato, residente a Milano (MI), via Marco De Marchi n. 5, codice fiscale SVTPFR42H16A182T;-----

* Michele Scannavini, nato a Ferrara (FE) il 21 aprile 1959, residente a Milano, via Mercato n. 14, codice fiscale SCNMHL59D21D5480;-----

* Cinzia Oglio, nata a Vigevano (PV), il 5 dicembre 1970, residente a Milano, via degli Ottoboni n° 10, codice fiscale GLOCNZ70T45L872S;-----

* Romina Guglielmetti, nata a Piacenza (PC), il 18 marzo 1973, residente a Milano, via Fratelli Bronzetti n° 5 , codice fiscale GGLRMN73C58G535B;-----

* Sveva Dalmasso, nata a Roma (RM), il 9 novembre 1956, residente a Milano (MI), via Giovanni Rasori n. 16, codice fiscale DLMSVV56S49H501F;-----

innanzi nominati componenti del Consiglio di Amministrazione per il triennio 2015-2017, presenti in assemblea, accettano la carica e dichiarano che non sussiste, nei loro confronti, alcuna delle cause di ineleggibilità e di decadenza previste dalla legge.-----

Sotto le lettere "A" e "B" si allegano, firmati dal comparante e me notaio, l'elenco dei partecipanti all'assemblea 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, dove "F" sta per "favorevole", "A" per "astenuto" e "C" per "contrario". Detti simboli sono apposti accanto al nominativo di ciascun socio votante , per ogni singola votazione effettuata.-----

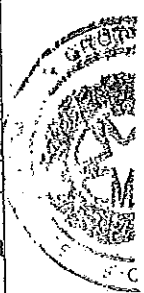
Non consta la presenza di alcun elenco di persone ammesse ad audiendum.-----

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 10.15(dieci e minuti primi quindici).-----

Il comparante 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 nove, per complessive pagine trentacinque e quanto sin qui della trentaseiesima, ho dato lettura alla parte che, approvandolo e confermandolo, lo sottoscrive con me notaio alle ore dodici e quaranta minuti primi.-----

FIRMATI: Diego Della Valle - Albino Farina Notaio (segue impronta sigillo)-----



Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

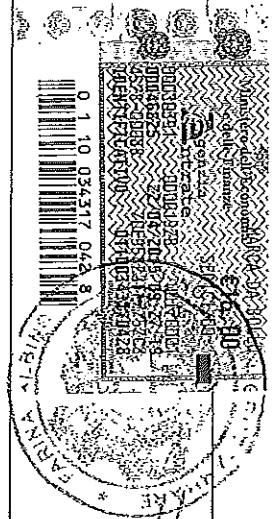
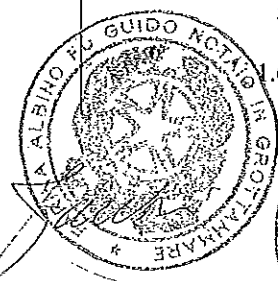
Assemblea Ordinaria

Allegato "A" all'atto di
Raccolta n. 19720 ===

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria
1	PAGA ALESSANDRO			0
1	D		SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD	1.767
2	D		VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	2.088
3	D		VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND FUN	2.197
4	D		THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD	1.230
5	D		EUROMUTUEL BRONGNIART VALEURS EUROPEENNES	15.000
6	D		PANACEE	800
7	D		VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	2.353
8	D		IBBOTSON INTERNATIONAL SHARES PASSIVE (UNHEDGED) TRUST	1.172
9	D		C&J CLARK PENSION FUND	7.018
10	D		EUROPACIFIC GROWTH FUND	1.224.376
11	D		OPTIMIX WHOLESALE GLOBAL SMALLER CO	5.113
12	D		VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	978
13	D		DALLAS POLICE AND FIRE PENSION SYSTEM	7.598
14	D		PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	2
15	D		VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	7.768
16	D		F&C GLOBAL SMALLER COMPANIES PLC	14.979
17	D		FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND	231
18	D		VIRTUS INTERNATIONAL WEALTH MASTERS FUND	88
19	D		ING DIRECT	675
20	D		OPPENHEIMER GLOBAL ALLOCATION FUND	19.344
21	D		OFIGTC GLOBAL FUND	11.691
22	D		OPPENHEIMER VARIABLE GLOBAL FUND/VA	162.664
23	D		OPPENHEIMER GLOBAL FUND	603.520
24	D		ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP UNHEDGED) INDEXPOOL	289
25	D		BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN	57
26	D		WYOMING RETIREMENT SYSTEM	323
27	D		WYOMING RETIREMENT SYSTEM	825
28	D		JNL/OPPENHEIMER GLOBAL GROWTH FUND	81.817
29	D		EQ/OPPENHEIMER GLOBAL PORTFOLIO	9.770
30	D		STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	2.288
31	D		VAR INSURANCE PRODUCTS FUND OVERSEAS POR	11.516
32	D		AQR ABSOLUTE RETURN MASTER ACCOUNT L.P.	1.312
33	D		AQR GLOBAL STOCK SELECTION MASTER ACCOUNT L.P. COOGER FIDUCIARY SERVICES (CAYMAN) LTD	1.037
34	D		TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC CORPORATION SERVICE COMPANY	1.029
35	D		TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO, LLC	2.587
36	D		TWO SIGMA SPECTRUM PORTFOLIO LLC.	4.158
37	D		LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	502
38	D		ARROWSTREET GLOBAL ALPHA EXTN FUND I	9.891
39	D		UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII	1.453
40	D		GOVERNMENT OF NORWAY	155.857
41	D		AQR ABSOLUTE RETURN MASTER ACCOUNT LP	101
42	D		SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	5.128
43	D		SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF	527
44	D		MFS GLOBAL LEADERS FUND	1.682

Allesanti

Allesanti



Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria
45	D		INTERNATIONAL MONETARY FUND	47
46	D		INTERNATIONAL MONETARY FUND	64
47	D		SPDR S+P GLOBAL DIVIDEND FUND	4.155
48	D		ARROWSTREET MULTI-STRATEGY UMBRELLA PLC	7.269
49	D		R.H. BLUESTEIN & CO.	8.000
50	D		F+C INVESTMENT FUNDS ICVC - EUROPEAN SMALL CAP EX UK FUND	9.453
51	D		PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITY FUND	213
52	D		UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	3.466
53	D		TAX - MANAGED INTERNATIONAL EQUITY PORTFOLIO	213
54	D		RUSSELL INVESTMENT COMPANY SELECT INTERNATIONAL EQUITY FUND	64
55	D		AMERICAN FUNDS INSURANCE SERIES GLOBAL GROWTH FUND	194.000
56	D		SMALLCAP WORLD FUND INC	655.000
57	D		SPDR S+P GLOBAL DIVIDEND ETF	4.960
58	D		MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	169
59	D		MGI FUNDS PLC	11.138
60	D		MERCER QIF CCF	1.541
61	D		CANADA PENSION PLAN INVESTMENT BOARD	30.129
62	D		CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	187
63	D		RETAIL EMPLOYEES SUPERANNUATION TRUST	81.000
64	D		SSGA SPDR ETFs EUROPE I PUBLIC LIMITED COMPANY	149.643
65	D		SSGA SPDR ETFs EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	1.424
66	D		CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	770
67	D		CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	12.287
68	D		TRADITIONAL FUNDS PLC	3.783
69	D		WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO	810
70	D		WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	3.449
71	D		WISDOMTREE DEFA FUND	41
72	D		WISDOMTREE GLOBAL EQUITY INCOME FUND	513
73	D		WISDOMTREE INTERNATIONAL MIDCAP DIVIDEND FUND	205
74	D		WISDOMTREE INTERNATIONAL HEDGED DIVIDEND GROWTH FUND	1.012
75	D		WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND	9.728
76	D		PRUDENTIAL RETIREMENT INSURANCE & ANNUITY COMPANY	9.982
77	D		PRUDENTIAL RETIREMENT INSURANCE & ANNUITY COMPANY	53
78	D		SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NONLENDING QP COMMON TRUST FUND	154
79	D		SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	14.091
80	D		AXA WORLD FUNDS	40.000
81	D		GOLDMAN SACHS FUNDS	15
82	D		MFS MERIDIAN FUNDS	1.158
83	D		UBS ETF	872
84	D		F+C PORTFOLIOS FUND	41.524
85	D		ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF	1.236
86	D		BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	15.081

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]



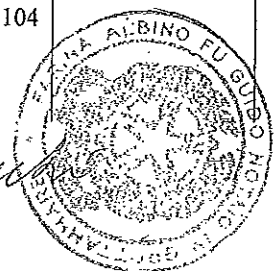
Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria
87	D		ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	340
88	D		ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF	173
89	D		ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF	309
90	D		ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF	162
91	D		ISHARES MSCI EUROPE IMI ETF	120
92	D		CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	86
93	D		RUSSELL DEVELOPED EX-U.S. LARGE CAP INDEX FUND B	109
94	D		BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	43
95	D		BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B	19
96	D		BLACKROCK MSCI WORLD SMALL CAP EQ ESG SCREENED INDEX FUND B	369
97	D		IBM 401K PLUS PLAN	2.433
98	D		STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	268
99	D		COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	11.489
100	D		METROPOLITAN SERIES FUND INC-OPPENHEIMER GLB EQ PTF	25.678
101	D		MASSMUTUAL PREMIER GLOBAL FUND	8.445
102	D		SPDR S+P INTERNATIONAL MIDCAP ETF	135
103	D		ONTARIO TEACHERS PENSION PLAN BOARD	18.820
104	D		MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	1.114
105	D		ISHARES II PUBLIC LIMITED COMPANY	2.250
106	D		ISHARES VII PLC	12.424
107	D		BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F	57
108	D		NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND	446
109	D		HIGHCLERE INTERNATIONAL INVESTORS SMID FUND	206.985
110	D		SIM GLOBAL BALANCED TRUST.	129
111	D		NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C	1.055
112	D		FIDELITY ADVISOR SERIES VIII FIDELITY ADVISOR OVERSEAS FUND	4.733
113	D		FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	330
114	D		NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	11.058
115	D		NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	1.032
116	D		LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	1.496
117	D		CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN	2.093
118	D		UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	2.725
119	D		FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST	21
120	D		NATIONAL WESTMINSTER BANK PLC PLC AS TR OF BARING EUR SEL TR	100.246
121	D		FRIENDS FIRST MANAGED PENSION FUND LIMITED	3.345
122	D		FRIENDS FIRST LIFE ASSURANCE COMPANY LIMITED	1.198
123	D		CHURCH OF ENGLAND INVESTMENT FUND FOR PENSIONS	2.402
124	D		WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	720
125	D		STICHTING PENSIOENFONDS APF	267
126	D		STICHTING PENSIOENFONDS VAN DE METALEKTRO (PME)	1.144
127	D		TESCO PLC PENSION SCHEME	10.090
128	D		PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	104

[Handwritten signature]

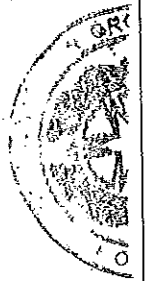
[Handwritten signature]



Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria
129	D		MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	1.361
130	D		ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND	942
131	D		UNIVEST	13.953
132	D		POWERSHARES DYNAMIC INTERNATIONAL	410
133	D		SLI GLOBAL SICAV GLOBAL FOCUSEDSTRATEGIES FUND	2.586
134	D		INVESTIN PRO F.M.B.A., GLOBAL EQUITIES I	755
135	D		BLACKROCK MANAGED VOLATILITY V.I. FUND OF BLACKROCK VARIABLE SERIES FUNDS INC	2.085
136	D		ASTON / TAMRO INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	270
137	D		POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC	367
138	D		MOTLEY FOOL EPIC VOYAGE FUND	46.200
139	D		ADVANCED SERIES TRUST -AST FI PYRAMIS QUANTITATIVE PORTFOLIO	3.605
140	D		ING PARAPLUFONDS I N.V.	769
141	D		UNISUPER	7.247
142	D		VY OPPENHEIMER GLOBAL PORTFOLIO	15.790
143	D		POWERSHARES FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EX-US SMALL PORTFOLIO	661
144	D		STG PFDS V.D. GRAFISCHE	1.824
145	D		EUROPEAN ASSETS TRUST NV	61.814
146	D		ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	29
147	D		BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	145
148	D		ENSIGN PEAK ADVISORS INC.	13.700
149	D		PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	1
150	D		INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	648
151	D		UMC BENEFIT BOARD, INC	1
152	D		UNISYS MASTER TRUST	2.883
153	D		VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM .	1
154	D		STICHTING PENSIOENFONDS HORECA & CATERING	628
155	D		MINISTER FOR FINANCE (ISIF MANAGED AND CONTROLLED BY NTMA)	1.124
156	D		CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND	134
157	D		ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	644
158	D		ENHANCED RAFI SMALL INTERNATIONAL LP	235
159	D		SDGE QUALIFIED NUCLEAR DECOM MISSIONING TRUST PARTNERSHIP	1.328
160	D		STICHTING BEWAARDER ACHMEA BELEGGIN GSPOOLS	44.161
Totale azioni				4.366.463
				14,265104%
2			FREZZOTTI GIOVANNI	100
				0,000327%
3			CIARMATORI DARIO	0
1	D		FREZZOTTI FRANCA	100
Totale azioni				100
				0,000327%
4			FAVALLI ARRIGO	150
				0,000490%
5			CACIOLLI DIMITRI	
1	D		CACIOLLI ROBERTO	



Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria

Badge Titolare
 Tipo Rap. Deleganti / Rappresentati legalmente

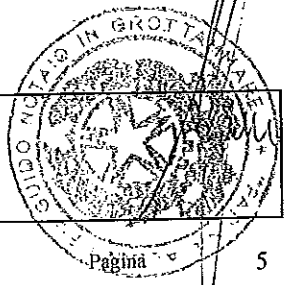
Ordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Totale azioni	
				50	0,000163%
6	SGARIGLIA TIZIANO			150	0,000490%
7	MANDOLINI CARLO			450	0,001470%
8	MONTAGNA CARLO			0	
1	D		DI.VI.FIN DI DIEGO DELLA VALLE & C SRL	16.643.057	
				Totale azioni	16.643.057
					54,372371%
9	CECCARELLI IVO			110	0,000359%
				Totale azioni in proprio	960
				Totale azioni in delega	21.009.670
				Totale azioni in rappresentanza legale	0
				TOTALE AZIONI	21.010.630
					68,641101%
				Totale azionisti in proprio	5
				Totale azionisti in delega	163
				Totale azionisti in rappresentanza legale	0
				TOTALE AZIONISTI	168
				TOTALE PERSONE INTERVENUTE	9

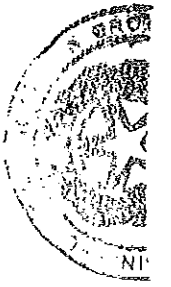


Allegato

Mario Zucchi



Legenda:
 D: Delegante
 R: Rappresentato legalmente

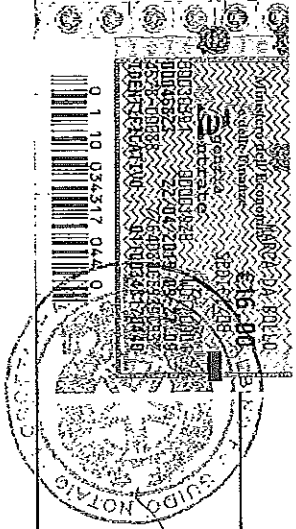


FACCIATA PRIVA DI SCRITTURAZIONE

ELENCO PARTECIPANTI

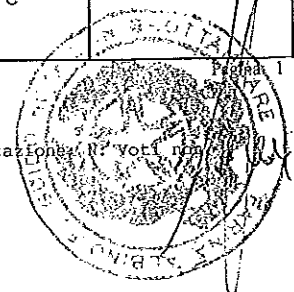
NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTE E RAPPRESENTATI	ALLEGATO "B" ALL' ATTO DI Raccolta n. 19.720 ==	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI Ordinaria													
				1	2	3	4	5	6	7							
CACIOLLI DIMITRI - PER DELEGA DI CACIOLLI ROBERTO			0														
CECCARELLI IVO			110	50							F	F	F	F	F	F	F
CIARMATORI DARIO - PER DELEGA DI FREZZOTTI FRANCA			0														
FAVALLI ARRIGO			150	100							F	F	F	F	F	F	F
FREZZOTTI GIOVANNI			100	150							F	F	F	F	F	F	F
MANDOLINI CARLO			450	100							F	F	F	F	F	F	F
MONTAGNA CARLO - PER DELEGA DI DI.VI.FIN DI DIEGO DELLA VALLE & C SRL			0	450													
PAGA ALESSANDRO - PER DELEGA DI SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD AGENTE: BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO. EUROPACIFIC GROWTH FUND AGENTE: JP MORGAN CHASE BANK			1.767	0							F	F	C	F	C	A	C
METROPOLITAN SERIES FUND INC-OPPENHEIMER GLB EQ PTF AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY			25.678	1.224.376							F	F	F	F	F	F	A
MASSMUTUAL PREMIER GLOBAL FUND AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY			8.445	25.678							F	C	F	F	C	F	C
SPDR S+P INTERNATIONAL MIDCAP ETF AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY			135	8.445							F	C	F	F	C	F	C
ONTARIO TEACHERS PENSION PLAN BOARD AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY			18.820	135							F	F	F	F	F	F	F
MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY			1.114	18.820							F	C	F	F	C	F	C
ISHARES II PUBLIC LIMITED COMPANY AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY			2.250	1.114							F	F	C	F	F	F	C
ISHARES VII PLC AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY			12.424	2.250							F	F	C	F	F	F	C
BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY			57	12.424							F	F	C	F	F	F	C
NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND AGENTE: NORTHERN TRUST COMPANY			446	57							F	C	F	F	C	F	C
HIGHCLERE INTERNATIONAL INVESTORS SMID FUND AGENTE: NORTHERN TRUST COMPANY			206.985	446							F	C	C	F	F	F	C
OPTIMIX WHOLESALE GLOBAL SMALLER CO AGENTE: JP MORGAN CHASE BANK			5.113	206.985							F	C	F	F	C	F	C
SIM GLOBAL BALANCED TRUST. AGENTE: NORTHERN TRUST COMPANY			129	5.113							F	F	F	F	F	F	F
NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C AGENTE: NORTHERN TRUST COMPANY			1.055	129							F	C	F	F	C	F	C
FIDELITY ADVISOR SERIES VIII FIDELITY ADVISOR OVERSEAS FUND AGENTE: NORTHERN TRUST COMPANY			4.733	1.055							F	F	F	F	F	F	A
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST AGENTE: NORTHERN TRUST COMPANY			330	4.733							F	C	F	F	C	F	C
NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST AGENTE: NORTHERN TRUST COMPANY			11.058	330							F	C	F	F	C	F	C
NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND AGENTE: NORTHERN TRUST COMPANY			1.032	11.058							F	C	F	F	C	F	C
LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM AGENTE: NORTHERN TRUST COMPANY			1.496	1.032							F	F	F	F	C	F	C
CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN AGENTE: NORTHERN TRUST COMPANY			2.093	1.496							F	C	F	F	C	F	C
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS AGENTE: NORTHERN TRUST COMPANY			2.725	2.093							F	F	C	F	C	A	C
FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST AGENTE: NORTHERN TRUST COMPANY			21	2.725							F	C	F	F	C	F	C

RISULTATI ALLE VOTAZIONI Ordinaria						
1	2	3	4	5	6	7
F	F	F	F	F	F	F
F	F	F	F	F	F	F
F	F	F	F	F	F	F
F	F	F	F	F	F	F
F	F	F	F	F	F	F
F	F	F	F	F	F	F
F	F	F	F	F	F	F
F	F	F	F	F	F	F
F	F	F	F	F	F	F
F	F	F	F	F	F	F
F	F	F	F	F	F	F
F	F	F	F	F	F	F
F	F	F	F	F	F	F
F	F	F	F	F	F	F
F	F	F	F	F	F	F
F	F	F	F	F	F	F
F	F	F	F	F	F	F
F	F	F	F	F	F	F
F	F	F	F	F	F	F
F	F	F	F	F	F	F
F	F	F	F	F	F	F
F	F	F	F	F	F	F
F	F	F	F	F	F	F
F	F	F	F	F	F	F
F	F	F	F	F	F	F
F	F	F	F	F	F	F
F	F	F	F	F	F	F



Mario Gauchin

[Handwritten signature]



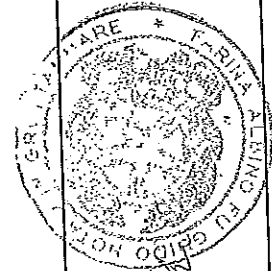
F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; 1: Lista 1; 2: Lista 2; -: Non votante; X: Assente alla votazione; R: voti non computati; Q: Voti esclusi dal quorum

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE

	Parziale	Totale
DELEGANTIE RAPPRESENTATI		
VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I AGENTE:JP		978
MORGAN CHASE BANK		
NATIONAL WESTMINSTER BANK PLC PLC AS TR OF BARING EUR SEL	100.246	
TR AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY		
FRIENDS FIRST MANAGED PENSION FUND LIMITED	3.345	
AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY		
FRIENDS FIRST LIFE ASSURANCE COMPANY LIMITED	1.198	
AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY		
CHURCH OF ENGLAND INVESTMENT FUND FOR PENSIONS	2.402	
AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY		
WHEELS COMMON INVESTMENT FUND AGENTE:NORTHERN TRUST	720	
COMPANY		
STICHTING PENSIOENFONDS APF AGENTE:NORTHERN TRUST	267	
COMPANY		
STICHTING PENSIOENFONDS VAN DE METALEKTRO (PME)	1.144	
AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY		
TESCO PLC PENSION SCHEME AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	10.090	
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	104	
AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY		
MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	1.361	
AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY		
DALLAS POLICE AND FIRE PENSION SYSTEM AGENTE:JP MORGAN	7.598	
CHASE BANK		
ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND	942	
AGENTE:NORTHERN TRUST GLOBAL SERVICES LTD		
UNIVEST AGENTE:NORTHERN TRUST GLOBAL SERVICES LTD	13.953	
POWERSHARES DYNAMIC INTERNATIONAL	410	
SLI GLOBAL SICAV GLOBAL FOCUSEDSTRATEGIES FUND	2.586	
INVESTIN PRO F.M.B.A., GLOBAL EQUITIES I	755	
BLACKROCK MANAGED VOLATILITY V.I. FUND OF BLACKROCK	2.085	
VARIABLE SERIES FUNDS INC	270	
ASTON / TAMRO INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	367	
POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC	46.200	
MOTLEY FOOL EPIC VOYAGE FUND	3.605	
ADVANCED SERIES TRUST -AST FI PYRAMIS QUANTITATIVE		
PORTFOLIO	2	
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH AGENTE:JP		
MORGAN CHASE BANK	769	
ING PARAPLUFONDS I N.V.	7.247	
UNISUPER	15.790	
VY OPPENHEIMER GLOBAL PORTFOLIO	661	
POWERSHARES FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EX-US SMALL		
PORTFOLIO	1.824	
STG PFDS V.D. GRAFISCHE	61.814	
EUROPEAN ASSETS TRUST NV	29	
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	145	
BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND		
PLAN	13.700	
ENSIGN PEAK ADVISORS INC.	1	
PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	7.768	
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX AGENTE:JP		
MORGAN CHASE BANK	648	
INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	1	
UMC BENEFIT BOARD, INC	2.883	
UNISYS MASTER TRUST	1	
VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM.	628	
STICHTING PENSIOENFONDS HORECA & CATERING	1.124	
MINISTER FOR FINANCE (ISIF MANAGED AND CONTROLLED BY NTMA)	134	
CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND	644	
ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	235	
ENHANCED RAFI SMALL INTERNATIONAL LP	1.328	
SDGE QUALIFIED NUCLEAR DECOM MISSIONING TRUST PARTNERSHIP	14.979	
F&C GLOBAL SMALLER COMPANIES PLC AGENTE:JP MORGAN CHASE		
BANK	44.161	
STICHTING BEWAARDER ACHMEA BELEGGIN GSPOOLS		

RISULTATI ALLE VOTAZIONI							
Ordinaria							
1	2	3	4	5	6	7	
F	F	F	F	C	F	C	
F	C	F	F	C	F	C	
F	C	A	F	C	F	C	
F	C	A	F	C	F	C	
F	C	C	F	C	F	C	
F	C	F	F	C	F	C	
F	C	F	F	C	F	C	
F	C	C	F	C	F	C	
F	C	F	F	C	F	C	
F	F	C	F	C	A	C	
F	C	F	F	C	F	C	
F	A	C	C	C	F	A	
F	C	F	F	C	F	C	
F	C	F	F	C	F	C	
F	C	F	F	C	F	C	
F	C	F	F	C	F	C	
F	F	F	F	F	F	C	
F	C	F	F	C	F	C	
F	F	F	F	F	F	F	
F	F	F	F	F	F	A	
F	F	C	F	C	C	C	
F	C	F	F	C	F	C	
F	C	F	F	C	F	C	
F	C	F	F	C	F	C	
F	C	F	F	C	F	C	
F	C	F	F	C	F	C	
F	C	A	F	C	F	C	
F	C	F	F	C	F	C	
F	C	F	F	C	F	C	
F	C	F	F	C	F	C	
F	C	F	F	C	F	C	
F	C	F	F	C	F	C	
F	C	F	F	C	F	C	
F	C	F	F	C	F	C	
F	C	F	F	C	F	C	
F	C	F	F	C	F	C	
F	C	F	F	C	F	C	
F	C	F	F	C	F	C	
F	C	F	F	C	F	C	
F	C	F	F	C	F	C	
F	C	F	F	C	F	C	
F	C	F	F	C	F	C	
F	C	F	F	C	F	C	
F	C	F	F	C	F	C	
F	C	F	F	C	F	C	
F	C	F	F	C	F	C	



Handwritten signature: Antonio Di Pietro

Handwritten signature: Di Pietro

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE

DELEGANTI E RAPPRESENTATI

	Parziale	Totale
FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR	231	
TILT INDEX FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		
VIRTUS INTERNATIONAL WEALTH MASTERS FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	88	
ING DIRECT AGENTE:BROWN BROTHERS HA-LU	675	
VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND AGENTE:BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.	2.088	
OPPENHEIMER GLOBAL ALLOCATION FUND AGENTE:BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.	19.344	
OFIGTC GLOBAL FUND AGENTE:BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.	11.691	
OPPENHEIMER VARIABLE GLOBAL FUND/VA AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	162.664	
OPPENHEIMER GLOBAL FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	603.520	
ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP UNHEDGED) INDEXPOOL AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	289	
BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	57	
WYOMING RETIREMENT SYSTEM AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	323	
WYOMING RETIREMENT SYSTEM AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	825	
JNL/OPPENHEIMER GLOBAL GROWTH FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	81.817	
EQ/OPPENHEIMER GLOBAL PORTFOLIO AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	9.770	
VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND FUN AGENTE:BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.	2.197	
STICHTING SHELL PENSIOENFONDS AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	2.288	
VAR INSURANCE PRODUCTS FUND OVERSEAS POR AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	11.516	
AQR ABSOLUTE RETURN MASTER ACCOUNT L.P. RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY AND CO. LLC	1.312	
AQR GLOBAL STOCK SELECTION MASTER ACCOUNT L.P. COOGIER FIDUCIARY SERVICES (CAYMAN) LTD RICHIEDENTE:MORGAN	1.037	
TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC CORPORATION SERVICE COMPANY RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY AND CO. LLC	1.029	
TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO, LLC RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY AND CO. LLC	2.587	
TWO SIGMA SPECTRUM PORTFOLIO LLC. RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY AND CO. LLC	4.158	
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED RICHIEDENTE:CBLDN S/A LEGAL AND GENERAL	502	
ARROWSTREET GLOBAL ALPHA EXTN FUND I RICHIEDENTE:UBS AG-LONDON BRANCH SA AG LDN CLIENT IPB CLIENT AC	9.891	
UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPH RICHIEDENTE:UBS AG-ZURICH SA OMNIBUS NON RESIDENT	1.453	
THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD AGENTE:BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.	1.230	
GOVERNMENT OF NORWAY RICHIEDENTE:CBNY SA GOVERNMENT OF NORWAY	155.857	
AQR ABSOLUTE RETURN MASTER ACCOUNT LP RICHIEDENTE:GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LIMITED	101	
SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	5.128	
SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	527	
MFS GLOBAL LEADERS FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.682	
INTERNATIONAL MONETARY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	47	
INTERNATIONAL MONETARY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	64	
SPDR S+P GLOBAL DIVIDEND FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	4.155	
ARROWSTREET MULTI-STRATEGY UMBRELLA PLC AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	7.269	
R.H. BLUESTEIN & CO. AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	8.000	
EUROMUTUEL BRONGNIART VALEURS EUROPEENNES AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	15.000	

RISULTATI ALLE VOTAZIONI						
Ordinaria						
1	2	3	4	5	6	7
F	C	F	F	C	F	C
F	C	F	F	C	F	C
F	C	F	F	C	F	C
F	F	F	F	C	F	C
F	C	F	F	C	F	C
F	C	F	F	C	F	C
F	C	F	F	C	F	C
F	C	F	F	C	F	C
F	F	C	F	F	F	C
F	F	C	F	F	F	C
F	C	F	F	C	F	C
F	C	F	F	C	F	C
F	C	F	F	C	F	C
F	F	F	F	F	F	A
F	C	F	F	C	F	C
F	C	F	F	C	F	C
F	C	F	F	C	F	C
F	C	F	F	C	F	C
F	C	F	F	C	F	C
F	C	F	F	C	F	C
F	C	F	F	C	F	C
F	C	F	F	C	F	C
F	F	F	F	C	C	C
F	F	F	F	C	F	C
F	C	F	F	C	F	C
F	F	C	F	F	F	C
F	C	F	F	C	F	C
F	C	F	F	C	F	C
F	F	F	F	F	F	F
F	C	F	F	F	F	F



Mario Faini

Diw...

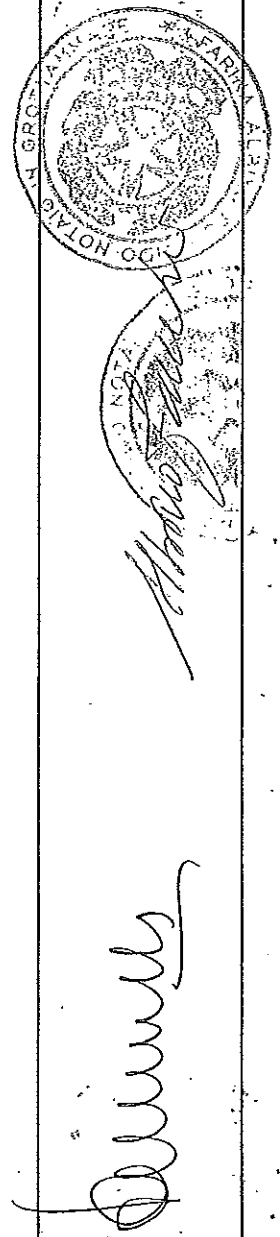
F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; 1: Lista 1; 2: Lista 2; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: Voti non computati; R: Voti revocati; Q: Voti esclusi dal quorum

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE

	Parziale	Totale
DELEGANTI E RAPPRESENTATI		
F+C INVESTMENT FUNDS ICVC - EUROPEAN SMALL CAP EX UK FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	9.453	
PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	213	
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	3.466	
TAX - MANAGED INTERNATIONAL EQUITY PORTFOLIO AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	213	
RUSSELL INVESTMENT COMPANY SELECT INTERNATIONAL EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	64	
AMERICAN FUNDS INSURANCE SERIES GLOBAL GROWTH FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	194.000	
SMALLCAP WORLD FUND INC AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	655.000	
SPDR S+P GLOBAL DIVIDEND ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	4.960	
MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	169	
MGI FUNDS PLC AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	11.138	
PANACEE AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	800	
MERCER QIF CCF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.541	
CANADA PENSION PLAN INVESTMENT BOARD AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	30.129	
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	187	
RETAIL EMPLOYEES SUPERANNUATION TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	81.000	
SSGA SPDR ETFS EUROPE I PUBLIC LIMITED COMPANY AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	149.643	
SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.424	
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	770	
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	12.287	
TRADITIONAL FUNDS PLC AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	3.783	
WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	810	
VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC AGENTE:J.P. MORGAN BANK (IRELAND)	2.353	
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	3.449	
WISDOMTREE DEFA FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	41	
WISDOMTREE GLOBAL EQUITY INCOME FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	513	
WISDOMTREE INTERNATIONAL MIDCAP DIVIDEND FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	205	
WISDOMTREE INTERNATIONAL HEDGED DIVIDEND GROWTH FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.012	
WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	9.728	
PRUDENTIAL RETIREMENT INSURANCE & ANNUITY COMPANY AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	9.982	
PRUDENTIAL RETIREMENT INSURANCE & ANNUITY COMPANY AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	53	
SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NONLENDING QP COMMON TRUST FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	154	
SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	14.091	
IBBOTSON INTERNATIONAL SHARES PASSIVE (UNHEDGED) TRUST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.172	
AXA WORLD FUNDS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	40.000	
GOLDMAN SACHS FUNDS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	15	
MFS MERIDIAN FUNDS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.158	

RISULTATI ALLE VOTAZIONI							
Ordinaria							
1	2	3	4	5	6	7	
F	C	A	F	C	F	C	
F	F	F	F	F	F	F	
F	C	F	F	C	F	C	
F	F	F	F	F	F	F	
F	F	C	F	C	C	C	
F	F	F	F	F	F	A	
F	F	F	F	F	F	A	
F	C	F	F	C	F	C	
F	C	F	F	C	F	C	
F	C	F	F	C	F	C	
F	C	F	F	C	F	C	
F	C	F	F	C	F	C	
F	C	F	F	C	F	C	
F	F	C	F	C	F	C	
F	F	C	F	C	C	C	
F	C	A	F	C	F	C	
F	C	F	F	C	F	C	
F	F	F	F	C	F	C	
F	C	F	F	C	F	C	
F	C	F	F	C	F	C	
F	C	F	F	C	F	C	
F	C	F	F	C	F	C	
F	F	F	F	F	F	C	
F	C	F	F	C	F	C	
F	C	F	F	C	F	C	
A	A	A	A	A	A	A	
F	C	F	F	C	F	C	
F	F	F	F	C	F	C	
F	F	F	F	C	F	C	



F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; 1: Lista 1; 2: Lista 2; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: Voti non computati; R: Voti revocati; Q: Voti esclusi dal quorum

Certifico io sottoscritto dottor ALBINO FARINA,
notaio in Grottammare, che la presente copia, su
n. 29 (14/11/2011) facciate e' conforme all'originale,
sottoscritto a norma di legge, e si rilascia per uso
FISCALE

Grottammare, li _____

