

## LIBRO ASSEMBLEE

### VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

I sottoscritti Federico Marchetti e Filippo Zabban, nell'interesse della società

"YOOX S.p.A."

con sede in Zola Predosa, via Nannetti n. 1, capitale sociale Euro 620.992,32 (seicentoventimilanovecentonovantadue virgola trentadue) sottoscritto e versato, iscritta nel Registro delle Imprese di Bologna, al numero di iscrizione e codice fiscale 02050461207, Repertorio Economico Amministrativo n. 408666, quotata presso il Mercato Telematico Azionario, segmento STAR, gestito da Borsa Italiana S.p.A.,

nei termini di cui all'art. 2375 c.c.,

premettono

- che in data 30 aprile 2015 si è svolta l'assemblea ordinaria della predetta Società in Milano, Via Filodrammatici n. 3, presso Mediobanca S.p.A., ivi convocata in unica convocazione per le ore 9 e 30;

- che di tale riunione il sottoscritto Federico Marchetti ha assunto e mantenuto la presidenza fino al suo termine;

- che della relativa verbalizzazione è stato incaricato il sottoscritto Filippo Zabban, pure presente alla riunione, come risulta anche dal resoconto che segue.

## LIBRO ASSEMBLEE

Tutto ciò premesso, si fa constare come segue - ai sensi dell'articolo 2375 del codice civile ed in conformità a quanto previsto dalle altre disposizioni applicabili, anche a ragione della condizione della Società, le cui azioni sono ammesse alle negoziazioni presso il Mercato Telematico Azionario, segmento STAR, gestito da Borsa Italiana S.p.A. - dello svolgimento dell'

### ASSEMBLEA ORDINARIA

del giorno 30 aprile 2015 della predetta società

"YOOX S.p.A.".

"Il giorno 30 aprile 2015, alle ore 10 e 30,  
in Milano, Via Filodrammatici n. 3, presso Mediobanca S.p.A., si  
è riunita l'assemblea degli Azionisti della società

"YOOX S.p.A.".

con sede in Zola Predosa, via Nannetti n. 1, capitale sociale Euro 620.992,32 (sei-centoventimilanovecentonovantadue virgola trentadue) sottoscritto e versato, iscritta nel Registro delle Imprese di Bologna, al numero di iscrizione e codice fiscale 02050461207, Repertorio Economico Amministrativo n. 408666, quotata presso il Mercato Telematico Azionario, segmento STAR, gestito da Borsa Italiana S.p.A.

Il dottor Federico Marchetti anche a nome dei Colleghi del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale, della Direzione e del Personale della Società porge a tutti gli intervenuti un

## LIBRO ASSEMBLEE

cordiale saluto e li ringrazia per la partecipazione a questa assemblea.

Richiamato l'art. 10 dello statuto sociale, assume la presidenza dell'assemblea.

Propone di designare nella persona del notaio Filippo Zabban il segretario della riunione, che farà luogo a verbalizzazione in forma privata, senza dare luogo a formazione di pubblico atto notarile.

Chiede se ci siano dissensi riguardo a questa proposta di designazione.

Nessuno interviene.

Dà atto che il capitale sociale è attualmente costituito da n. 62.099.232 azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, per complessivi Euro 620.992,32.

Precisa che l'avviso di convocazione è stato pubblicato in conformità alle disposizioni di legge e di statuto ed, in particolare, sul sito Internet della Società in data 20 marzo 2015, e per estratto sul quotidiano "MF Milano Finanza" del 20 marzo 2015 e con le altre modalità previste ex art. 84 Regolamento Emittenti, e che non sono pervenute dai soci richieste di integrazione dell'Ordine del Giorno ex art. 126 bis TUF, né è intervenuta dagli stessi presentazione di nuove proposte di delibera.

## LIBRO ASSEMBLEE

Dichiara che le azioni della Società sono ammesse alle negoziazioni presso il Mercato Telematico Azionario, segmento STAR, gestito da Borsa Italiana S.p.A..

Ricorda agli intervenuti che l'articolo 122 TUF prevede, fra l'altro, che:

- *"1. I patti, in qualunque forma stipulati, aventi per oggetto l'esercizio del diritto di voto nelle società con azioni quotate e nelle società che le controllano, entro cinque giorni dalla stipulazione sono: a) comunicati alla Consob; b) pubblicati per estratto sulla stampa quotidiana; c) depositati presso il registro delle imprese del luogo ove la società ha la sua sede legale; d) comunicati alle società con azioni quotate.*

- *2. omissis.*

- *3. Omissis*

- *4. Il diritto di voto inerente alle azioni quotate per le quali non sono stati adempiuti gli obblighi previsti dal comma 1 non può essere esercitato."*

Invita gli intervenuti a comunicare se alcuno si trovi nella condizione di non poter esercitare il diritto di voto ai sensi del 4° comma del citato articolo.

Nessuno interviene.

## LIBRO ASSEMBLEE

Comunica che, per quanto a conoscenza della Società, alla data odierna sussistono pattuizioni parasociali rilevanti ai sensi dell'art. 122 TUF pubblicate nei termini e con le modalità di legge; le informazioni essenziali relative a dette pattuizioni parasociali, redatte e pubblicate ai sensi dell'art. 130 del Regolamento Emittenti, sono disponibili sul sito internet della Società all'indirizzo [www.yooxgroup.com](http://www.yooxgroup.com), nonché sul sito internet della Consob all'indirizzo [www.consob.it](http://www.consob.it).

Continua l'esposizione inerente la costituzione della riunione precisando:

- che è consentito di assistere alla riunione assembleare - ove fossero intervenuti - ad esperti, analisti finanziari e giornalisti qualificati;

- che è funzionante - come da esso Presidente consentito - un sistema di registrazione dello svolgimento dell'assemblea, al fine esclusivo di agevolare, se del caso, la stesura del verbale della riunione;

- che è stata accertata la legittimazione all'intervento dei soggetti legittimati al voto presenti o rappresentati e così l'identità dei medesimi o dei loro rappresentanti, a cura dei componenti i seggi, e le deleghe sono state acquisite agli atti sociali;

## LIBRO ASSEMBLEE

- che, come risulta dall'avviso di convocazione, la Società ha designato la "Società per Amministrazioni Fiduciarie Spafid S.p.A." (Spafid) quale soggetto cui conferire delega con istruzioni di voto ex art. 135 undecies TUF; entro il termine di legge alla medesima sono state conferite n. 17 deleghe;

- che Spafid ha comunicato di non avere alcun interesse proprio rispetto alle proposte di deliberazione sottoposte al voto. Tuttavia, tenuto conto dei rapporti contrattuali in essere tra la Spafid e la Società, relativi, in particolare, all'assistenza tecnica in sede assembleare e servizi accessori, al fine di evitare eventuali successive contestazioni connesse alla supposta presenza di circostanze idonee a determinare l'esistenza di un conflitto di interessi di cui all'art. 135 decies, comma 2 lettera f) TUF, la medesima Spafid ha dichiarato che, ove dovessero verificarsi circostanze ignote, ovvero in caso di modifica od integrazione delle proposte presentate all'assemblea, non intende esprimere un voto difforme da quello indicato nelle istruzioni;

- che in relazione all'odierna assemblea non risulta sia stata promossa sollecitazione di deleghe ex art. 136 e seguenti TUF;

## LIBRO ASSEMBLEE

- che nessun avente diritto si è avvalso della facoltà di porre domande prima dell'assemblea ex art. 127 ter del TUF;

- che, per quanto a sua conoscenza, secondo le risultanze del libro dei soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del TUF e da altre informazioni a disposizione, l'elenco nominativo degli azionisti che partecipano direttamente o indirettamente in misura superiore alle soglie tempo per tempo applicabili del capitale sociale sottoscritto, rappresentato da azioni con diritto di voto, è il seguente:

Azionista	azioni possedute	% su capitale
Rosso Renzo	5.302.006	8,538
Federico Marchetti	4.760.697	7,666
Capital Research and Management Company	2.998.469	4,829
Si precisa che Capital Research and Management Company detiene il diritto di voto sulla totalità delle		

LIBRO ASSEMBLEE

azioni di proprietà di Small Cap World Fund Inc.		
Balderton Capital EU Holdings Limited	2.185.145	3,519
Oppenheimerfunds Inc Si precisa che detiene il diritto di voto sul 2,91 % di proprietà di Oppenheimer Interna- tional Growth Fund	2.037.264	3,281
Federated Equity Man- agement Company of Pennsylvania Si precise che detiene il diritto di voto sull'1,97% di proprie- tà di Federeted Kauf- mann Fund .	1.485.400	2,392
William Blair & Compa- ny LLC	1.310.680	2,111



## LIBRO ASSEMBLEE

- che la Società detiene in portafoglio n. 17.339 azioni proprie, pari allo 0,028 dell'attuale capitale sociale.

Precisa che sono stati espletati nei termini di legge tutti gli adempimenti - anche di carattere informativo - previsti dalla legge in relazione agli argomenti all'ordine del giorno.

Informa che la procedura di votazione per le deliberazioni all'ordine del giorno sarà elettronica, mediante utilizzo di apposito apparecchio, denominato "televoter", che è stato consegnato agli intervenuti all'atto della registrazione e le cui istruzioni sono contenute nel fascicolo messo a disposizione degli stessi.

Il televoter riporta sul display i dati identificativi di ciascun partecipante ed i voti di cui è portatore in questa assemblea, in proprio e/o per delega; il medesimo è ad uso strettamente personale e sarà attivato all'inizio delle operazioni di voto.

Precisa che l'avvio, così come la chiusura, delle operazioni di voto sarà comunicato da esso Presidente.

Comunica che, quando sarà richiesto di procedere alla votazione, l'avente diritto al voto o il delegato dovranno esprimere il loro voto premendo uno solo dei pulsanti presenti sul telecomando contrassegnati rispettivamente con le scritte "FAVOREVOLE", "CONTRARIO" oppure "ASTENUTO" per approvare, respingere o astenersi sulla delibera proposta e immediatamente dopo il tasto "OK".

## LIBRO ASSEMBLEE

Precisa che fino a quando tale ultimo tasto non sarà premuto il votante potrà rettificare l'intenzione di voto; una volta premuto il tasto ok, il voto non sarà modificabile e rimarrà visibile sul display del telecomando fino al termine delle operazioni di voto.

Con riguardo alle votazioni sui componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, l'avente diritto al voto o il delegato dovranno esprimere il loro voto premendo uno solo dei pulsanti presenti sul telecomando contrassegnati rispettivamente con le scritte "LISTA 1" e "LISTA 2" oppure "CONTRARIO" o "ASTENUTO" per votare una delle liste proposte, respingere qualsiasi lista o astenersi.

Coloro che non intendessero concorrere alla formazione della base di calcolo per il computo della maggioranza dovranno abbandonare la sala, prima dell'inizio della votazione, facendo rilevare l'uscita al personale addetto.

Chiarisce che quanto sopra descritto in merito alle modalità di votazione, si applica a tutti i partecipanti, fatta eccezione per i legittimati che intendano esprimere voti diversificati nell'ambito delle azioni complessivamente rappresentate, i quali voteranno con l'ausilio dell'apposita postazione di voto assistito.

I votanti potranno verificare la propria manifestazione di voto recandosi all'apposita postazione.

## LIBRO ASSEMBLEE

Per ulteriori informazioni invita comunque gli aventi diritto e i delegati a rivolgersi al personale in sala.

Dà infine atto che per le operazioni di scrutinio sarà coadiuvato dal personale di Spafid S.p.A., società che assiste la Società nella registrazione degli ingressi e delle votazioni.

Precisa che il televoter che è stato consegnato agli intervenuti dovrà essere utilizzato anche per entrare ed uscire dalla sala durante i lavori assembleari; chiede quindi cortese collaborazione affinché si possano rilevare dall'elenco dei partecipanti allegato al verbale i nominativi dei soggetti che si sono allontanati prima di ogni votazione.

Prega ancora cortesemente di non assentarsi fino a votazioni avvenute, onde consentire la migliore regolarità allo svolgimento dei lavori dell'Assemblea. A tale riguardo, prega ancora, chi avesse necessità di uscire, di espletare la procedura poc'anzi descritta mediante utilizzo del/i "televoter" e consegna del medesimo al personale addetto.

In ordine alle domande formulate dagli intervenuti, precisa che:

- 1) alle domande formulate con testo scritto consegnato durante l'assemblea, verrà data risposta al termine di tutti gli interventi;
- 2) alle domande eventualmente contenute nell'intervento orale svolto in sede di discussione si darà ugualmente rispo-

## LIBRO ASSEMBLEE

sta, al termine di tutti gli interventi, sulla base di quanto effettivamente inteso nel corso della esposizione orale.

Continua l'esposizione inerente la costituzione della riunione e comunica:

- che per il Consiglio di Amministrazione, oltre ad esso Presidente, sono in apertura presenti i signori: Stefano Valerio Vice Presidente, Catherine Gérardin Vautrin e Raffaello Napoleone;

- che per il Collegio Sindacale, sono in apertura presenti i signori: Filippo Tonolo Presidente, Patrizia Arienti e David Reali;

- che per la società di revisione KPMG S.P.A. sono intervenuti il Manager Christian Raffini ed il Socio Gianluca Geminiani;

- che sono altresì presenti alcuni collaboratori e consulenti della Società con funzioni ausiliarie, come da esso Presidente consentito.

Prende quindi la parola il notaio ed, a supporto del Presidente, comunica che sono presenti in proprio o per delega n. 361 aventi diritto rappresentanti n. 36.281.645 azioni pari al 58,43% delle n. 62.099.232 azioni costituenti il capitale sociale.

## LIBRO ASSEMBLEE

Richiamate le norme di legge, il Presidente dichiara l'assemblea ordinaria validamente costituita in unica convocazione.

Chiede ai presenti di comunicare se ci sia qualcuno che si trovi in eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto ai sensi della disciplina vigente.

Nessuno interviene.

Il Presidente fa presente che, poiché l'affluenza alla sala assembleare potrebbe continuare, comunicherà nuovamente il capitale presente al momento delle rispettive votazioni, fermo restando che l'elenco nominativo dei partecipanti in proprio o per delega (con indicazione del delegante e del delegato), con specificazione delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario all'emittente ai sensi dell'art. 83 sexies TUF, con indicazione della presenza per l'unica votazione prevista nonché del voto espresso, con il relativo quantitativo azionario e con riscontro degli allontanamenti prima della votazione, costituirà allegato al verbale della riunione.

Informa che, ai sensi del Decreto Legislativo n. 196/2003 (Codice in materia di protezione dei dati personali), i dati dei partecipanti all'assemblea vengono raccolti e trattati dalla Società esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari previsti dalla normativa vigente.

## LIBRO ASSEMBLEE

Dà quindi lettura dell'ordine del giorno, il cui testo dichiara essere comunque noto in quanto contenuto nell'avviso di convocazione.

### ORDINE DEL GIORNO

- 1 Bilancio di esercizio di YOOX S.p.A. al 31 dicembre 2014; Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione; Relazione del Collegio Sindacale ai sensi dell'articolo 153 del D.Lgs. 58/1998 e Relazione della Società di Revisione. Proposta di destinazione dell'utile. Presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2014. Presentazione del Bilancio di sostenibilità. Delibere inerenti e conseguenti.
- 2 Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'articolo 123-ter del D.Lgs. 58/1998.
- 3 Nomina del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei componenti e del periodo di durata della carica; determinazione dei compensi; delibere inerenti e conseguenti.
- 4 Nomina del Collegio Sindacale e del suo Presidente; determinazione dei compensi; delibere inerenti e conseguenti.
5. Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie, ai sensi del combinato disposto degli articoli 2357 e 2357-ter c.c., nonché dell'articolo 132 del D.Lgs. 58/1998 e relative disposizioni di attuazione; delibere inerenti e conseguenti.

## LIBRO ASSEMBLEE

Dichiara che è stato distribuito agli intervenuti set documentale contenente:

- Relazioni illustrative degli amministratori ai sensi dell'art. 125-ter del D.Lgs 58/1998 sui punti all'ordine del giorno;
- Relazione finanziaria al 31 dicembre 2014 completa di tutti gli allegati di legge;
- Lista per la nomina Consiglio di Amministrazione presentata dal Consiglio uscente (convenzionalmente Lista n. 1);
- Lista per la nomina Consiglio di Amministrazione presentata dagli azionisti Anima SGR S.p.A. più altri per mezzo di Studio Trevisan (convenzionalmente Lista n. 2);
- Lista per la nomina del Collegio Sindacale presentata dai Soci Sinv Holding S.p.A., Kondo S.r.l. e Ventilò S.r.l. (convenzionalmente Lista n. 1);
- Lista per la nomina del Collegio Sindacale presentata dagli azionisti Anima SGR S.p.A. più altri per mezzo di Studio Trevisan (convenzionalmente Lista n. 2);
- Relazione sulla Remunerazione ex art. 123-ter TUF;
- Proposte formulate dal Consiglio in merito alla nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione;
- Istruzioni per utilizzo del televoter.

## LIBRO ASSEMBLEE

Comunica che sono inoltre a disposizione anche alcune copie dello statuto sociale vigente.

\*\*\*\*\*

Il Presidente passa ora alla trattazione del primo punto all'Ordine del Giorno e propone di omettere la lettura della relazione sulla gestione redatta dal Consiglio di Amministrazione.

Nessuno opponendosi, prega il notaio di dare lettura della proposta di deliberazione sul primo punto all'Ordine del Giorno.

Prende la parola il notaio che dà lettura della proposta come segue:

*"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di YOOX S.p.A., vista e approvata la Relazione del Consiglio di Amministrazione nonché preso atto della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della Società di Revisione, nonché del bilancio consolidato al 31 dicembre 2014,*

### DELIBERA

1. di approvare la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014 in ogni loro parte e risultanza;

2. di approvare la destinazione dell'utile di esercizio, pari a Euro 11.544.017,56 (undicimilionicinquecentoquarantaquattromilaediciassette/56) come segue:



## LIBRO ASSEMBLEE

- di portare a nuovo il risultato di esercizio di YOOX S.p.A. per l'intero importo pari a Euro 11.544.017,56 (undicimilionicinquacentoquarantaquattromilaediciassette/56).

L'Assemblea inoltre prende atto che il Bilancio consolidato del Gruppo YOOX al 31 dicembre 2014 evidenzia un utile netto pari a Euro 13.802.464,22 (tredicimilioniottocentoduemilaquattrocentosessantaquattro/22)."

E' fatta quindi precisazione a cura del notaio, che nel contesto di detto punto all'ordine del giorno, l'Assemblea prende atto del bilancio di sostenibilità.

Al termine dell'intervento a cura del notaio, riprende la parola il Presidente e precisa che la riserva legale ha - prima d'ora - raggiunto il limite di cui all'art. 2430 del codice civile.

Comunica che le ore impiegate ed i corrispettivi consuntivati dalla società di revisione per l'attività di revisione del bilancio di esercizio e consolidato al 31 dicembre 2014 della YOOX S.p.A. sono le seguenti:

Attività	Ore	Corrispettivi
Revisione Bilancio di esercizio	2.100	€181.500
Revisione Bilancio Consolidato	510	€40.000

Segnala inoltre che per la revisione contabile limitata del bilancio consolidato abbreviato al 30 giugno 2014 sono state impiegate numero 550 ore per un corrispettivo di euro 51.000, non ri-

## LIBRO ASSEMBLEE

compresi nelle ore e corrispettivi già comunicati, rimandando per ulteriori informazioni alla lettura del bilancio e dei relativi allegati.

Dichiara aperta la discussione sulla proposta di cui è stata data lettura, invita coloro che desiderano prendere la parola a prenotarsi e a dare il loro nome; raccomanda una certa brevità nell'intervento, nell'intento di consentire a ciascuno di prendere la parola.

Prende la parola il rappresentante del socio **Etica SGR, dottoressa Viscovi**, la quale dà lettura del proprio intervento, come segue:

*"Buongiorno a tutti, spettabili membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, gentili Azionisti, partecipiamo per il quinto anno consecutivo all'assemblea degli azionisti di questa azienda in qualità di investitori attenti alla performance finanziaria ed economica d'impresa, ma altresì a quella sociale e ambientale.*

*Anche quest'anno vorremmo sollecitare la vostra attenzione su alcuni aspetti della sostenibilità d'impresa, in un'ottica di dialogo proficuo e duraturo nel tempo.*

*Ci congratuliamo con il Presidente e con il management che con competenza hanno saputo guidare la Società verso ottimi risultati. Al contempo, auspichiamo che l'annunciata fusione con Net-A-*

## LIBRO ASSEMBLEE

*Porter possa rappresentare un orientamento della società verso strategie di investimento e di sviluppo dirette alla creazione di un valore industriale di lungo periodo, così come possa rafforzare l'attenzione del gruppo che si verrà a creare verso tutti i suoi portatori di interesse in particolare modo nei confronti dei suoi dipendenti che con il loro impegno e dedizione hanno fatto di YOOX una delle eccellenze dell'innovazione e della tecnologia del Made in Italy.*

*Anche quest'anno abbiamo apprezzato la pubblicazione del bilancio di sostenibilità in un periodo precedente alla data assembleare, che ci ha permesso di analizzare tutti gli aspetti del comportamento di YOOX. Rileviamo il dettaglio sempre più puntuale in relazione agli aspetti considerati maggiormente "materiali" da parte dell'azienda.*

*Conosciamo l'impegno della società e i risultati nell'ambito dell'iniziativa Climate Change, del Carbon Disclosure Project, in ulteriore miglioramento nel 2014 rispetto al 2013, che vede YOOX, per il secondo anno consecutivo, tra le prime aziende italiane in termini di rendicontazione sul Climate Change.*

*Per acquisire altresì un vantaggio competitivo anche nella disclosure relativa alla gestione del rischio legato all'utilizzo di acqua, vi invitiamo a considerare anche il questionario "Water" dello stesso CDP.*

## LIBRO ASSEMBLEE

*Come sapete, inoltre, chiediamo attenzione alle tematiche ambientali anche nella catena di fornitura. In tal senso abbiamo appreso con piacere l'inserimento a partire dal 2015, di criteri di natura ambientale nel processo di selezione e di monitoraggio di fornitori, così come richiesto da Etica SGR gli scorsi anni. Vorremmo conoscere alcuni di questi parametri oltre che ad invitarvi a prevedere un progressivo calcolo della Carbon Footprint nei prodotti venduti sui portali YOOX.*

*Come chiesto da Etica SGR negli anni passati, apprendiamo con piacere l'inizio del percorso di una certificazione SA8000 intrapreso dalla società così come la sottoscrizione dei dieci principi del UN Global Compact. In relazione a queste buone pratiche, attendiamo l'adozione di una specifica policy sul tema dei diritti umani, comprensiva di obiettivi quantitativi, indirizzata a tutte le società appartenenti al Gruppo.*

*All'interno della Relazione sulla Remunerazione di YOOX dobbiamo rilevare la mancanza di una specifica indicazione del valore target cui legare i limiti massimi delle remunerazioni variabili così come una rendicontazione degli obiettivi individuali previsti nel piano di incentivazione annuale dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche.*

*Inoltre, a nostro avviso, l'aumento del limite massimo dell'incentivo di lungo termine passato dal 150% al 200% della*

## LIBRO ASSEMBLEE

remunerazione fissa, così come l'esercizio della discrezionalità da parte del Comitato per la Remunerazione in caso di operazioni straordinarie, non sono stati sufficientemente motivati nei documenti assembleari.

Vorremmo evidenziare come alcuni aspetti degli schemi remunerativi presi in considerazione nelle nostre analisi siano riconosciuti quali elementi particolarmente significativi anche a livello internazionale. Ad esempio l'informativa in merito al rapporto esistente tra remunerazione dell'Amministratore Delegato e la media dei dipendenti a tempo pieno. Sappiamo che questo dato in YOOX è più basso rispetto a quello riscontrato presso i suoi competitors, ma vi invitiamo a fornirci il dato puntuale sia per l'esercizio 2013 che per il 2014, e altresì a pubblicarlo nei documenti societari.

Infine, come comunicatoci da YOOX durante l'assemblea dello scorso anno, attendiamo di vedere pubblicati, nella Relazione sulla Remunerazione del prossimo anno, indicatori di natura ambientale cui legare la parte variabile dei compensi dell'Amministratore Delegato, già presenti per altre figure professionali.

Ci auguriamo che queste nostre considerazioni possano essere interpretate come un ulteriore stimolo e un momento di arricchimento reciproco nell'ambito del dialogo instaurato con YOOX nel corso degli anni.

## LIBRO ASSEMBLEE

Vi ringraziamo per la disponibilità all'ascolto e per l'attenzione dimostrata nei confronti delle nostre sollecitazioni.".

Nessun altro chiedendo la parola, il **Presidente** replica alla dottoressa Visco, come segue:

*"Signori Azionisti, siamo lieti che il nostro costante impegno verso un modello di business sempre più sostenibile continui ad essere apprezzato dai nostri Azionisti.*

*Il medesimo impegno verso queste tematiche continuerà anche dopo la Fusione con The Net-A-Porter Group e sarà rivolto a tutti i portatori di interesse del nuovo Gruppo, in primis il nostro più grande asset che sono i nostri dipendenti. Confermo che nonostante il nuovo Gruppo sarà caratterizzato da una presenza ancora più globale di quella attuale, l'Italia, il Made in Italy e lo spirito italiano continueranno a rivestire il ruolo chiave; la società risultante dalla Fusione manterrà la propria sede in Italia e continuerà ad essere quotata alla Borsa di Milano.*

*Per quanto riguarda YOOX e l'ambiente, l'impegno sul fronte della sostenibilità ambientale continua ad essere un elemento rilevante che teniamo in considerazione in tutti gli ambiti della nostra operatività. Dalla scelta di approvvigionamento energetico da fonti rinnovabili (81%), alla sottoscrizione quale unica azienda italiana del programma "RE100" per l'utilizzo di energia prove-*

## LIBRO ASSEMBLEE

niente al 100% da fonti rinnovabili entro il 2020, al packaging sostenibile certificato per la consegna dei prodotti ai Clienti finali, alla flotta aziendale composta al 100% da auto ibride.

Per quanto riguarda l'utilizzo delle risorse idriche, i nostri consumi di acqua sono destinati esclusivamente a fini igienico-sanitari, non produttivi, e pertanto sono molto limitati. Vengono comunque misurati e rendicontati puntualmente nel Bilancio di Sostenibilità e nel 2014 sono stati pari a 6.647 metri cubi, con una riduzione del 35% rispetto ai consumi idrici del 2013. Crediamo pertanto che la migliore iniziativa per l'uso responsabile dell'acqua sia continuare a incentivare le nostre persone a consumare le risorse idriche consapevolmente.

Inoltre, grazie a YOOXGEN, il programma di sostenibilità ambientale del Gruppo, YOOX sostiene il programma di Green Cross international "Smart water for green schools", per la fornitura di acqua potabile ai bambini e alle loro comunità, oltre a programmi di educazione ambientale e sanitaria di base.

Per quanto riguarda i criteri di natura ambientale utilizzati nel processo di selezione e monitoraggio dei fornitori, YOOX ha attivato un processo di qualifica che prevede la raccolta e la valutazione di informazioni quali l'adozione di un sistema di gestione ambientale, la certificazione ISO 14001, evidenza documentale della certificazione rilasciata, del report di audit del certifi-

## LIBRO ASSEMBLEE

catore e dell'eventuale piano di azioni correttive da finalizzare. Periodicamente, inoltre, YOOX sottopone i propri principali fornitori a audit di terza parte che riguardano, tra l'altro, anche le modalità di gestione dei rischi ambientali, al fine di migliorare ulteriormente il patrimonio informativo propri fornitori, YOOX sta anche valutando l'adesione al CDP "Supply Chain Program", invitando i fornitori a fornire pubblicamente informazioni in merito all'approccio seguito per la prevenzione e gestione degli impatti delle loro attività sull'ambiente.

La misurazione della Carbon Footprint è un calcolo complesso da effettuare per tutti i prodotti venduti sui nostri siti, dal momento che YOOX, in qualità di Global Internet Retailing Partner, non è produttore diretto. I nostri Azionisti considerino che, per il solo store multimarca yoox.com, nel 2014 abbiamo gestito circa una decina di migliaia di brand a catalogo, per oltre 2.100 fornitori.

Riteniamo pertanto che una buona informazione in merito all'impatto ambientale del business di YOOX, possa essere rappresentata dal progressivo ampliamento del perimetro di rendicontazione della performance ambientale anche ai principali fornitori di servizi (logistica, distribuzione). In questa direzione ci siamo mossi nel 2014 nel Bilancio di Sostenibilità rendicontando le emissioni di scopo 1, scopo 2 e scopo 3.



## LIBRO ASSEMBLEE

*Per quanto riguarda i diritti umani, YOOX sta implementando il sistema di gestione della Social Accountability secondo lo standard internazionale SA8000 e contiamo di ottenere la certificazione entro la prima metà del 2015 comunque entro l'anno. Il sistema SA800 include, tra l'altro, una policy che sancisce il divieto di ricorrere al lavoro infantile e al lavoro forzato nonché l'impegno del Gruppo a vigilare e reprimere ogni forma di sfruttamento del lavoro e delle persone minori di età e/o in stato di bisogno o soggezione. YOOX promuove anche presso i propri fornitori e appaltatori tale impegno, richiedendo loro, già in fase di qualifica, la sottoscrizione dei requisiti di responsabilità sociale di cui allo Standard SA8000 e sottoponendoli periodicamente a verifiche di terza parte".*

Quindi il Presidente passa alla votazione del testo di delibera letto.

Preliminarmente chiede agli intervenuti di dichiarare, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto.

Nessuno interviene.

Il Presidente chiede altresì al rappresentante designato ex art. 135 undecies TUF, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso

## LIBRO ASSEMBLEE

di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Il Rappresentante designato risponde affermativamente.

Il Presidente rammenta che si procederà alla votazione mediante utilizzo del televoter; prega tuttavia i portatori di piu' deleghe che intendono esprimere voto diversificato di recarsi all'apposita postazione di voto assistito. Spiega che in caso di problemi tecnici in ordine al funzionamento del "televoter", i partecipanti potranno rivolgersi al personale addetto presso l'apposita postazione.

Invita coloro che voteranno mediante utilizzo del televoter ad esprimere il voto, digitando i seguenti tasti: favorevole, contrario, astenuto e dichiara aperta la votazione.

Hanno quindi luogo le votazioni mediante utilizzo del televoter, e ove necessario mediante dichiarazione diretta alla postazione del "voto assistito".

Al termine dei relativi conteggi, il Presidente dichiara approvata a maggioranza degli intervenuti, con manifestazione del voto mediante utilizzo del televoter, e con dichiarazione diretta alla postazione del "voto assistito", ove necessario, la proposta di cui è stata data lettura. Precisa il notaio che hanno partecipato alla votazione n. 36.281.645 azioni e che:

LIBRO ASSEMBLEE

- n. 35.989.645 azioni hanno espresso voto favorevole (99,195% del capitale partecipante al voto);
- n. 0 azioni hanno espresso voto contrario (0,000% del capitale partecipante al voto);
- n. 60.000 azioni si sono astenute dal voto (0,165% del capitale partecipante al voto);

le azioni non votanti sono 232.000 (0,639% del capitale partecipante al voto); il Presidente dichiara quindi soddisfatte le disposizioni di legge, cui l'art. 11 dello statuto sociale rinvia. Chiede, infine, al Rappresentante designato ex art. 134 Regolamento Consob di confermare che non sono stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute.

Quest'ultimo conferma.

\*\*\*\*\*

Il Presidente passa al secondo punto all'ordine del giorno, avente ad oggetto la Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'articolo 123-ter del D.Lgs. 58/1998.

Propone di omettere la lettura della relazione illustrativa redatta dal Consiglio di Amministrazione sul punto.

Nessuno opponendosi, il Presidente prega il notaio di dare lettura della proposta di deliberazione sul secondo punto all'Ordine del Giorno.

Prende la parola il notaio e dà lettura della proposta come se-

## LIBRO ASSEMBLEE

gue:

*"L'Assemblea ordinaria di YOOX S.p.A., esaminata la relazione del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi dell'articolo 123-ter del D.Lgs. n. 58/1998, per gli effetti stabiliti dal comma 6° della norma predetta,*

### DELIBERA

*- di approvare la prima sezione della relazione sulla remunerazione redatta ai sensi dell'articolo 123-ter D.Lgs. n. 58/1998 e della ulteriore normativa applicabile."*

Al termine della lettura a cura del notaio, riprende la parola il Presidente e dichiara aperta la discussione sulla proposta di cui è stata data lettura, invita coloro che desiderano prendere la parola a prenotarsi e a dare il loro nome; raccomanda una certa brevità nell'intervento, nell'intento di consentire a ciascuno di prendere la parola.

Nessuno interviene.

A questo punto il **Presidente** prosegue nel rispondere, come segue, alle domande poste dal rappresentante del socio **Etica SGR, dottoressa Visco** per quanto concerne le materie pertinenti al secondo punto all'ordine del giorno:

*"Per quanto riguarda la remunerazione variabile, preciso che il target di riferimento è stato fissato nell'EBITDA Escluso Piani di Incentivazione come riportato nella Relazione sulla Remunera-*

## LIBRO ASSEMBLEE

zione. Per la definizione del quantitativo di bonus erogabile, viene applicato un meccanismo di calcolo che prevede un limite minimo di raggiungimento del target pari al 90% dell'EBITDA escluso Piani di Incentivazione previsto, al di sotto del quale non viene erogato alcun bonus. Viene fissato altresì un limite massimo al 110% del target predefinito, che prevede la corrispondenza del bonus massimo erogabile, pari al 125% del bonus, che costituisce il limite massimo della retribuzione variabile.

Per quanto invece concerne la remunerazione dei Dirigenti Strategici, sottolineo che sempre nella Relazione sulla Remunerazione, è fatta disclosure dell'obiettivo economico a cui è ancorato il compenso variabile annuale dei Dirigenti con responsabilità Strategiche: si tratta dell'EBITDA Escluso Piani di Incentivazione. A questo parametro si aggiungono altri obiettivi, di cui non viene data evidenza in Relazione semplicemente perché il diritto di accedere al bonus variabile è subordinato al raggiungimento di un livello minimo di EBITDA Escluso Piani di Incentivazione predefinito. Se tale soglia è raggiunta, allora anche gli altri obiettivi possono concorrere alla definizione del bonus complessivo. Tuttavia tali obiettivi possono cambiare negli anni e variano a seconda della specifica area di responsabilità del Dirigente.

Inoltre, alla luce ed in linea con il profilo di crescita della società e delle relative crescenti complessità, il Comitato per

## LIBRO ASSEMBLEE

la Remunerazione ha proposto un adeguamento della remunerazione in lungo periodo dell'Amministratore Esecutivo.

Per questa proposta, il Comitato per la Remunerazione si è avvalso della consulenza dell'esperto indipendente Spencer Stuart che ha condotto un'analisi comparativa dei pacchetti retributivi di aziende quotate e non quotate dei segmenti luxury e fashion assimilabili a YOOX per dimensione, complessità e capitalizzazione.

Ci tengo comunque a precisare che per l'anno fiscale 2014, ho rinunciato a favore dei dipendenti di YOOX, all'intero compenso variabile annuale e ad una quota del compenso variabile di lungo periodo per un valore complessivo per oltre 400.000 euro.

In merito al rapporto esistente tra la retribuzione dell'Amministratore Delegato e la media dei dipendenti YOOX posso dire che è stata per tutto lo scorso triennio inferiore rispetto a quello di aziende comparabili. Ritengo, che a questo proposito, il dato più significativo e di maggiore valore per le nostre persone sia il fatto che la retribuzione media dei dipendenti di YOOX in Italia sia superiore di circa il 22% rispetto alla media italiana rilevata dall'Istat.

Infine nel corso del 2014, la componente variabile della remunerazione di alcuni manager quali il Corporate Service Director, l'Energy Manager, l'Head of CSR è stata ancorata, tra gli altri, anche al raggiungimento di specifici obiettivi ambientali e alla

## LIBRO ASSEMBLEE

*realizzazione di progetti rilevanti in ambito CSR. Su tutti il progressivo incremento dell'approvvigionamento energetico da fonti rinnovabili certificate, che nel 2014 ha superato l'80% dei consumi energetici totali (rispetto al 50% del 2013).*

*In linea con l'impegno comunicato agli Azionisti lo scorso anno, ad oggi stiamo aggiornando il sistema di incentivazione del management, nell'ambito del quale valuteremo l'inserimento di parametri socio-ambientali specifici e misurabili su cui incentivare anche il Vertice aziendale."*

Il Presidente passa quindi alla votazione del testo di delibera letto ritenendo di ammettere, nonostante il tenore dell'art. 123-ter TUF, anche la possibilità di astensione.

Preliminarmente chiede di dichiarare, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto.

Nessuno interviene.

Chiede altresì al rappresentante designato ex art. 135-undecies TUF, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Il Rappresentante designato risponde affermativamente.

Rammenta che si procederà alla votazione mediante utilizzo del televoter; prega tuttavia i portatori di più deleghe che inten-

## LIBRO ASSEMBLEE

dono esprimere voto diversificato di recarsi all'apposita postazione di voto assistito.

Spiega che in caso di problemi tecnici in ordine al funzionamento del "televoter", i partecipanti potranno rivolgersi al personale addetto presso l'apposita postazione.

Invita coloro che voteranno mediante utilizzo del televoter ad esprimere il voto, digitando i seguenti tasti: favorevole, contrario, astenuto e dichiara aperta la votazione.

Hanno quindi luogo le votazioni mediante utilizzo del televoter, e ove necessario mediante dichiarazione diretta alla postazione del "voto assistito".

Al termine dei relativi conteggi, il Presidente dichiara approvata a maggioranza degli intervenuti, con manifestazione del voto mediante utilizzo del televoter, e con dichiarazione diretta alla postazione del "voto assistito", ove necessario, la proposta di cui è stata data lettura. Precisa il notaio che hanno partecipato alla votazione n. 36.281.645 azioni e che:

- n. 33.203.513 azioni hanno espresso voto favorevole (91,516% del capitale partecipante al voto);
- n. 2.360.183 azioni hanno espresso voto contrario (6,505% del capitale partecipante al voto);
- n. 394.039 azioni si sono astenute dal voto (1,086% del capitale partecipante al voto);



## LIBRO ASSEMBLEE

le azioni non votanti sono 323.910 (0,893% del capitale partecipante al voto); il Presidente dichiara quindi soddisfatte le disposizioni di legge, cui l'art. 11 dello statuto sociale rinvia.

Chiede al Rappresentante designato ex art. 134 Regolamento Consob di confermare che non sono stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute.

Il Rappresentante designato conferma.

\*\*\*\*\*

Il Presidente passa ora alla trattazione del terzo punto all'Ordine del giorno avente ad oggetto: la nomina del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei componenti e del periodo di durata della carica, nonché la determinazione dei compensi del Consiglio medesimo.

Ricorda che il Consiglio di Amministrazione uscente ha formulato proposta di:

- fissare in 7 (sette) il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione;
- fissare in 3 (tre) esercizi la durata del mandato degli Amministratori nominati dall'Assemblea che rimarrebbero in carica sino all'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio che chiuderà al 31 dicembre 2017;
- confermare in Euro 680.000,00 il compenso complessivo annuo da corrispondere al Consiglio di Amministrazione per la du-

## LIBRO ASSEMBLEE

rata dell'incarico, oltre al rimborso delle spese sostenute dai suoi componenti nell'espletamento dell'incarico e salva in ogni caso la remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche ai sensi dell'articolo 2389, n. 3, codice civile, da ritenersi non compresa nell'ammontare di cui sopra ed i compensi per eventuali incarichi speciali, demandata al Consiglio di Amministrazione la ripartizione del compenso complessivo tra i propri membri, nel rispetto dei criteri definiti nella politica di remunerazione adottata dalla Società e descritta nella relazione all'Assemblea quale secondo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea medesima.

Dichiara aperta la discussione sulla proposta, invita coloro che desiderano prendere la parola a prenotarsi e a dare il loro nome, raccomanda una certa brevità nell'intervento, nell'intento di consentire a ciascuno di prendere la parola.

Nessuno interviene.

Il Presidente dichiara quindi che si passa alla votazione.

Preliminarmente chiede di dichiarare, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto.

Nessuno interviene.

## LIBRO ASSEMBLEE

Chiede altresì al rappresentante designato ex art. 135 undecies TUF, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Il Rappresentante designato risponde affermativamente.

A questo punto il notaio - con il consenso del Presidente - precisa agli intervenuti che, a fronte della proposta del Consiglio di Amministrazione che riguarda numero dei componenti, durata in carica e compenso, si procederà a tre votazioni distinte, perché alcuni delegati hanno istruzioni di voto diverse in relazione ai tre temi; per rispettare dunque l'esigenza del loro voto conforme alle istruzioni ricevute si voterà tre volte.

Prosegue proponendo di far omettere al Presidente la lettura, per ogni singola votazione, delle istruzioni di voto e passa a chiedere agli intervenuti di votare in merito al numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione.

Il notaio rammenta che si procederà alla votazione mediante utilizzo del televoter; prega tuttavia i portatori di più' deleghe che intendono esprimere voto diversificato di recarsi all'apposita postazione di voto assistito.

Hanno quindi luogo le votazioni mediante utilizzo del televoter, e ove necessario mediante dichiarazione diretta alla postazione del "voto assistito".

## LIBRO ASSEMBLEE

Al termine dei relativi conteggi, il Presidente dichiara approvata a maggioranza degli intervenuti, con manifestazione del voto mediante utilizzo del televoter, e con dichiarazione diretta alla postazione del "voto assistito", ove necessario, la proposta relativa alla determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione. Precisa il notaio che hanno partecipato alla votazione n. 36.281.645 azioni e che:

- n. 35.563.696 azioni hanno espresso voto favorevole (98,021% del capitale partecipante al voto);
- n. 0 azioni hanno espresso voto contrario (0,000% del capitale partecipante al voto);
- n. 110.000 azioni si sono astenute dal voto (0,303% del capitale partecipante al voto);

le azioni non votanti sono 607.949 (1,676% del capitale partecipante al voto); il Presidente dichiara quindi soddisfatte le disposizioni di legge, cui l'art. 11 dello statuto sociale rinvia.

Chiede al Rappresentante designato ex art. 134 Regolamento Consob di confermare che non sono stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute.

Il Rappresentante designato conferma.

Riprende la parola il notaio e chiede agli intervenuti di esprimere il proprio voto in merito alla durata, tre esercizi, del mandato degli Amministratori nominandi a cura dell'Assemblea, che ri-

## LIBRO ASSEMBLEE

marrebbero perciò in carica sino all'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio che chiuderà al 31 dicembre 2017.

Hanno quindi luogo le votazioni mediante utilizzo del televoter, e ove necessario mediante dichiarazione diretta alla postazione del "voto assistito".

Al termine dei relativi conteggi, il Presidente dichiara approvata a maggioranza degli intervenuti, con manifestazione del voto mediante utilizzo del televoter, e con dichiarazione diretta alla postazione del "voto assistito", ove necessario, la proposta di cui è stata data lettura. Precisa il notaio che hanno partecipato alla votazione n. 36.281.645 azioni e che:

- n. 35.514.376 azioni hanno espresso voto favorevole (97,885% del capitale partecipante al voto);
- n. 49.320 azioni hanno espresso voto contrario (0,136% del capitale partecipante al voto);
- n. 110.000 azioni si sono astenute dal voto (0,303% del capitale partecipante al voto);

le azioni non votanti sono 607.949 (1,676% del capitale partecipante al voto); il Presidente dichiara quindi soddisfatte le disposizioni di legge, cui l'art. 11 dello statuto sociale rinvia.

Chiede al Rappresentante designato ex art. 134 Regolamento Consob di confermare che non sono stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute.

## LIBRO ASSEMBLEE

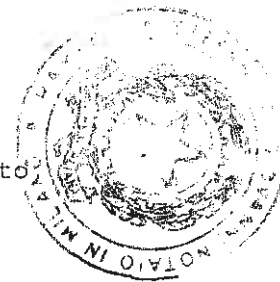
Il Rappresentante designato conferma.

Riprende la parola il notaio che chiede agli intervenuti di esprimere il proprio voto in merito al compenso complessivo annuo da corrispondere al Consiglio di Amministrazione, oltre al rimborso delle spese sostenute dai suoi componenti nell'espletamento dell'incarico e salva in ogni caso la remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche ai sensi dell'articolo 2389, n. 3, codice civile, da ritenersi non compresa nell'ammontare sopra proposto, (680.000 Euro), ed i compensi per eventuali incarichi speciali, demandata al Consiglio di Amministrazione la ripartizione del compenso complessivo tra i propri membri, nel rispetto dei criteri definiti nella politica di remunerazione adottata dalla Società e descritta nella relazione all'Assemblea quale secondo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea medesima.

Hanno quindi luogo le votazioni mediante utilizzo del televoter, e ove necessario mediante dichiarazione diretta alla postazione del "voto assistito".

Al termine dei relativi conteggi, il Presidente dichiara approvata a maggioranza degli intervenuti, con manifestazione del voto mediante utilizzo del televoter, e con dichiarazione diretta alla postazione del "voto assistito", ove necessario, la proposta di

## LIBRO ASSEMBLEE



cui è stata data lettura. Precisa il notaio che hanno partecipato alla votazione n. 36.281.645 azioni e che:

- n. 35.563.696 azioni hanno espresso voto favorevole (98,021% del capitale partecipante al voto);
- n. 0 azioni hanno espresso voto contrario (0,000% del capitale partecipante al voto);
- n. 110.000 azioni si sono astenute dal voto (0,303% del capitale partecipante al voto);

le azioni non votanti sono 607.949 (1,676% del capitale partecipante al voto); il Presidente dichiara quindi soddisfatte le disposizioni di legge, cui l'art. 11 dello statuto sociale rinvia.

Chiede al Rappresentante designato ex art. 134 Regolamento Consob di confermare che non sono stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute.

Il Rappresentante designato conferma.

\*\*\*\*\*

Il Presidente passa ora alla trattazione della nomina dei membri del Consiglio di Amministrazione, intesa come individuazione delle persone che compongono l'organo amministrativo.

Informa gli intervenuti che in data 30 marzo 2015 è stata depositata presso la sede sociale una lista di candidati, unitamente alla documentazione di cui al medesimo art. 14 per il rinnovo del

## LIBRO ASSEMBLEE

Consiglio di Amministrazione, ad opera del Consiglio di Amministrazione uscente.

Precisa che la relativa documentazione è stata messa a disposizione sul sito Internet della Società e che, inoltre, è contenuta nella cartella consegnata agli intervenuti al momento dell'ingresso in sala.

Comunica che la lista menzionata, che definisce la Lista n. 1, è stata altresì depositata nei termini previsti dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari presso la società di gestione del mercato, unitamente alla documentazione richiesta dall'art. 14 dello Statuto Sociale.

Passa quindi a leggere la Lista n. 1 presentata: Raffaello Napoleone, Federico Marchetti, Stefano Valerio, Robert Kunze, Con-  
cewitz, Laura Zoni, Catherine Marie Yvonne Gérardin e Massimo Mario Giaconia.

Conferma che nella lista presentata, sono stati indicati come indipendenti i candidati: Raffaello Napoleone, Robert Kunze, Con-  
cewitz, Laura Zoni, Catherine Marie Yvonne Gerardin e Massimo Mario Giaconia.

Informa quindi che in data 7 aprile 2015 è stata depositata presso la sede sociale una seconda lista di candidati, unitamente alla documentazione di cui al medesimo art. 14, per il rinnovo del Consiglio di Amministrazione, ad opera dello studio Trevisan e



## LIBRO ASSEMBLEE



Associati per conto dei seguenti azionisti: Anima SGR S.p.A. gestore dei fondi: Fondo Anima Geo Italia e Fondo Anima Italia Arca SGR S.p.A. gestore del fondo Arca Azioni Italia; Etica SGR S.p.A. gestore dei fondi: Etica Azionario, Etica Bilanciato e Etica Obbligazionario Misto; Eurizon Capital S.G.R. S.p.A. gestore dei fondi: Eurizon Azioni PMI Italia e Eurizon Azioni Italia; Eurizon Capital SA gestore del fondo Eurizon Investment SICAV - PB Equity EUR; FIL Investment Management Limited gestore dei fondi Fidelity Funds - Italy; Fideuram Asset Management (Ireland) Limited gestore dei fondi: Fideuram Fund Equity Italy e Fondoitalia Equity Italy; Fideuram Investimenti S.G.R. S.p.A. gestore del fondo Fideuram Italia; Interfund Sicav gestore del fondo Interfund Equity Italy; Mediolanum Gestione Fondi Sgr.p.A. gestore del fondo Mediolanum Flessibile Italia; Mediolanum International Funds Limited - Challenge Funds - Challenge Italian Equity; Pioneer Asset Management S.A. gestore dei fondi: Pioneer Fund Italian Equity e Pioneer Fund European Potential e Pioneer Investment Management SGRpA gestore del fondo Pioneer Italia Azionario Crescita.

Precisa che la relativa documentazione è stata messa a disposizione sul sito Internet della Società e che, inoltre, è contenuta nella cartella consegnata agli intervenuti al momento dell'ingresso in sala.

## LIBRO ASSEMBLEE

Comunica che la lista menzionata, che definisce la Lista n. 2, è stata altresì depositata nei termini previsti dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari presso la società di gestione del mercato, unitamente alla documentazione richiesta dall'art. 14 dello Statuto Sociale, e che l'idoneo possesso azionario degli azionisti presentatori risulta dalle comunicazioni previste dalla legge.

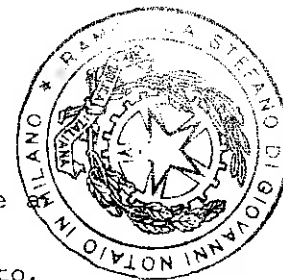
Passa a leggere la Lista n. 2 presentata:

Foti Alessandro.

Ricorda che ai sensi dell'articolo 14 dello statuto sociale saranno eletti i candidati delle due liste che hanno ottenuto il maggior numero di voti, con i seguenti criteri: (i) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti viene tratto un numero di consiglieri pari al numero totale dei componenti il Consiglio, come previamente stabilito dall'Assemblea, (nella fattispecie odierna: sette), meno uno (nella fattispecie sei); risultano eletti, in tali limiti numerici, i candidati nell'ordine numerico indicato nella lista; (ii) dalla seconda lista che ha ottenuto il maggior numero di voti viene tratto un consigliere, in persona del candidato indicato col primo numero nella lista medesima.

Dichiara, quindi, aperta la discussione sulla nomina dei membri del Consiglio di Amministrazione.

## LIBRO ASSEMBLEE



Invita coloro che desiderano prendere la parola a prenotarsi e dare il loro nome, raccomanda una certa brevità nell'intervento, nell'intento di consentire a ciascuno di prendere la parola.

Nessuno interviene.

Il Presidente passa quindi alla votazione delle liste presentate e precisa che sarà possibile esprimere voto favorevole ad una sola lista. Ricorda che solo chi non si esprime su alcuna lista potrà astenersi, ovvero votare contrario a tutte le liste.

Preliminarmente chiede di dichiarare, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto.

Nessuno interviene.

Chiede altresì al rappresentante designato ex art. 135 undecies TUF, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Il Rappresentante designato risponde affermativamente.

Rammenta che si procederà alla votazione mediante utilizzo del televoter; prega tuttavia i portatori di più deleghe che intendono esprimere voto diversificato di recarsi all'apposita postazione di voto assistito.

## LIBRO ASSEMBLEE

Spiega che in caso di problemi tecnici in ordine al funzionamento del "televoter", i partecipanti potranno rivolgersi al personale addetto presso l'apposita postazione.

Il Presidente invita ad esprimere il voto sulle liste presentate premendo uno solo dei pulsanti presenti sul televoter contrassegnati rispettivamente con le scritte "LISTA 1" o "LISTA 2" oppure "CONTRARIO" o "ASTENUTO" per votare una delle liste proposte, respingere qualsiasi lista o astenersi, e immediatamente dopo il tasto "OK".

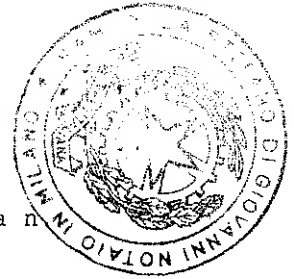
Dichiara aperta la votazione.

Hanno quindi luogo le votazioni mediante utilizzo del televoter, e ove necessario mediante dichiarazione diretta alla postazione del "voto assistito".

Il Presidente, chiusa la votazione, dichiara - con la collaborazione del notaio - che le liste presentate hanno ottenuto i seguenti voti manifestati mediante utilizzo del televoter e con dichiarazione diretta alla postazione del voto assistito, ove necessario:

- hanno partecipato alla votazione n. 361 azionisti per n. 36.281.645 azioni;
- n. 30.965.969 azioni hanno espresso voto favorevole alla Lista n. 1 presentata dal Consiglio di Amministrazione uscente (85,349% del capitale partecipante al voto);

## LIBRO ASSEMBLEE



- n. 4.493.586 azioni hanno espresso voto favorevole alla Lista n. 2 presentata dallo studio Trevisan e Associati (12,385% del capitale partecipante al voto);

- n. 229.906 azioni hanno espresso voto contrario a tutte le liste (0,634% del capitale partecipante al voto);

- n. 0 azioni si sono astenute dal voto dal voto su tutte le liste (0,000% del capitale partecipante al voto);

le azioni non votanti sono 592.184 (1,632% del capitale partecipante al voto), pertanto richiamato l'articolo 14 dello statuto sociale, il Presidente dichiara che sono nominati amministratori i signori: Raffaello Napoleone, Federico Marchetti, Stefano Valerio, Robert Kunze - Concewitz, Laura Zoni, Catherine Marie Yvonne Gérardin e Alessandro Foti; sottolinea che gli amministratori Raffaello Napoleone, Robert Kunze - Concewitz, Laura Zoni, Catherine Marie Yvonne Gerardin e Alessandro Foti si sono dichiarati indipendenti ex art 147-ter TUF.

Chiede al Rappresentante designato ex art. 134 Regolamento Consob di confermare che non sono stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute.

Il Rappresentante designato conferma.

\*\*\*\*\*

## LIBRO ASSEMBLEE

Il Presidente passa quindi alla trattazione del quarto punto all'Ordine del Giorno avente ad oggetto la nomina del Collegio Sindacale.

Informa l'Assemblea che in data 27 marzo 2015 è stata depositata presso la sede sociale una lista di candidati per il rinnovo del Collegio Sindacale, ad opera degli azionisti Kondo S.r.l., Ventilò S.r.l. e Sinv Holding S.p.A..

Precisa che la relativa documentazione è stata messa a disposizione sul sito Internet della Società e che inoltre, è contenuta nella cartella consegnata agli intervenuti al momento dell'ingresso in sala.

Comunica che la lista menzionata, che definisce la Lista n. 1, è stata altresì depositata nei termini previsti dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari presso la società di gestione del mercato, unitamente alla documentazione richiesta dall'art. 26 dello Statuto Sociale, e che l'idoneo possesso azionario degli azionisti presentatori risulta dalle comunicazioni previste dalla legge.

Il Presidente passa a leggere la lista n. 1 presentata:

Prima sezione candidati alla nomina di Sindaci effettivi: Marco Maria Fumagalli, Patrizia Arienti e Alessandro Cortesi.

Seconda sezione candidati alla nomina di Sindaci supplenti: Salvatore Tarsia e Nicoletta Maria Colombo.

## LIBRO ASSEMBLEE



Informa quindi gli intervenuti che in data 7 aprile 2015 è stata depositata presso la sede sociale una ulteriore lista di candidati, unitamente alla documentazione di cui al medesimo art. 26 per il rinnovo del Consiglio Sindacale, ad opera dello studio Trevisan e Associati per conto dei medesimi azionisti presentatori della Lista n. 2 per la nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione. Non opponendosi l'Assemblea, omette la lettura dell'elenco dei presentatori.

Precisa che la relativa documentazione è stata messa a disposizione sul sito Internet della Società e che, inoltre, è contenuta nella cartella consegnata agli intervenuti al momento dell'ingresso in sala.

Comunica che la lista menzionata, che definisce la Lista n. 2, è stata altresì depositata nei termini previsti dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari presso la società di gestione del mercato, unitamente alla documentazione richiesta dall'art. 26 dello Statuto Sociale, e che l'idoneo possesso azionario degli azionisti presentatori risulta dalle comunicazioni previste dalla legge.

Quindi passa a leggere la lista n. 2 presentata:

Sezione 1 Sindaci effettivi: Giovanni Naccarato.

Sezione 2 Sindaci supplenti: Andrea Bonechi.

## LIBRO ASSEMBLEE

Ricorda che, a norma dell'articolo 26 dello statuto sociale, all'elezione dei Sindaci si procede come segue:

(i) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista, due Sindaci effettivi e un Sindaco supplente;

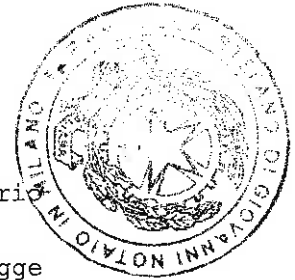
(ii) dalla seconda lista che ha ottenuto il maggior numero di voti e che non sia collegata neppure indirettamente con i Soci che hanno presentato o con coloro che hanno votato la lista di cui al punto (i), sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista, un Sindaco effettivo, a cui spetta la presidenza del Collegio Sindacale e un Sindaco supplente.

Qualora la composizione dell'organo collegiale o della categoria dei Sindaci supplenti che ne derivi non consenta il rispetto dell'equilibrio tra i generi, tenuto conto del loro ordine di elencazione nella rispettiva sezione, gli ultimi eletti della lista di cui al precedente punto (i) del genere più rappresentato decadono nel numero necessario ad assicurare l'ottemperanza al requisito, e sono sostituiti dai primi candidati non eletti della stessa lista e della stessa sezione del genere meno rappresentato.

In mancanza di liste, il Collegio Sindacale e il Presidente vengono nominati dall'Assemblea con le ordinarie maggioranze previ-



LIBRO ASSEMBLEE



ste dalla legge, nel rispetto delle norme relative all'equilibrio fra i generi negli organi delle società quotate di cui alla legge n. 120/11.

Dichiara, quindi, aperta la discussione sulla nomina dei membri del Collegio Sindacale.

Invita coloro che desiderano prendere la parola a prenotarsi e a dare il loro nome, raccomanda una certa brevità nell'intervento, nell'intento di consentire a ciascuno di prendere la parola.

Nessuno interviene.

Il Presidente passa quindi alla votazione delle liste presentate; precisa che sarà possibile esprimere voto favorevole ad una sola lista. Ricorda che solo chi non si esprime su alcuna lista potrà astenersi, ovvero votare contrario a tutte le liste.

Preliminarmente chiede di dichiarare, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto.

Nessuno interviene.

Chiede altresì al rappresentante designato ex art. 135-undecies TUF, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Il Rappresentante designato risponde affermativamente.

## LIBRO ASSEMBLEE

Rammenta che si procederà alla votazione mediante utilizzo del televoter; prega tuttavia i portatori di piu' deleghe che intendono esprimere voto diversificato di recarsi all'apposita postazione di voto assistito.

Spiega che in caso di problemi tecnici in ordine al funzionamento del "televoter", i partecipanti potranno rivolgersi al personale addetto presso l'apposita postazione.

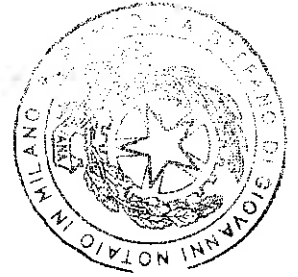
Invita gli intervenuti ad esprimere il voto sulle liste presentate premendo uno solo dei pulsanti presenti sul televoter contrassegnati rispettivamente con le scritte "LISTA 1" o "LISTA 2" oppure "CONTRARIO" o "ASTENUTO" per votare una delle liste proposte, respingere qualsiasi lista o astenersi, e immediatamente dopo il tasto "OK".

Dichiara aperta la votazione.

Hanno quindi luogo le votazioni mediante utilizzo del televoter, e ove necessario mediante dichiarazione diretta alla postazione del "voto assistito".

Il Presidente, chiusa la votazione, dichiara - con la collaborazione del notaio - che le liste presentate hanno ottenuto i seguenti voti manifestati mediante utilizzo del televoter e con dichiarazione diretta alla postazione del voto assistito, ove necessario:

LIBRO ASSEMBLEE



- hanno partecipato alla votazione n. 361 azionisti per n. 36.281.645 azioni;

- n. 6.593.453 azioni hanno espresso voto favorevole alla Lista n. 1 (18,173% del capitale partecipante al voto);

- n. 28.887.116 azioni hanno espresso voto favorevole alla Lista n. 2 (79,619% del capitale partecipante al voto);

- n. 208.892 azioni hanno espresso voto contrario a tutte le liste (0,576% del capitale partecipante al voto);

- n. 0 azioni si sono astenute dal voto dal voto su tutte le liste (0,000% del capitale partecipante al voto);

le azioni non votanti sono 592.184 (1,632% del capitale partecipante al voto); pertanto richiamato l'articolo 26 dello statuto sociale e tenuto conto dell'esigenza del rispetto della parità di genere di cui alla legge 120/2011, il Presidente dichiara che sono nominati Sindaci i signori: Marco Maria Fumagalli, Giovanni Naccarato, quali sindaci effettivi, Nicoletta Maria Colombo e Andrea Bonechi quali sindaci supplenti. Precisa che il dottor Marco Maria Fumagalli è nominato Presidente del Collegio Sindacale.

Chiede al Rappresentante designato ex art. 134 Regolamento Consob di confermare che non sono stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute.

Il Rappresentante designato conferma.

\*\*\*\*\*

## LIBRO ASSEMBLEE

A questo punto il Presidente dichiara necessario provvedere alla nomina del terzo componente effettivo del Collegio Sindacale che, al fine del rispetto della parità di genere, dovrà essere una appartenente al genere femminile.

Prende la parola il notaio per comunicare che è pervenuta dal rappresentante del socio Ventilò S.r.l. la proposta di nominare, quale terzo componente del Collegio Sindacale la dottoressa Patrizia Arienti, la quale era stata inserita nella Lista n. 1, ha già ricoperto l'incarico di Sindaco nella società ed ha già dichiarato la sua disponibilità ad accettare la carica; inoltre ha già comunicato gli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti.

Alle ore 11 e 35, allorchè il Presidente si accinge a dichiarare aperta la discussione sulla proposta come sopra formulata dal socio, il sindaco David Reali lascia la riunione assembleare.

Il Presidente quindi invita coloro che desiderano prendere la parola a prenotarsi e a dare il loro nome; raccomanda una certa brevità nell'intervento, nell'intento di consentire a ciascuno di prendere la parola.

Nessuno interviene.

Il Presidente passa quindi alla votazione della proposta di nomina del terzo componente del Collegio Sindacale.

## LIBRO ASSEMBLEE



Preliminarmente chiede di dichiarare, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto.

Nessuno interviene.

Chiede altresì al rappresentante designato ex art. 135-undecies TUF, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Il notaio sottolinea la domanda formulata dal Presidente al rappresentante designato, chiedendo al medesimo se, nonostante la delibera in oggetto non sia stata preventivata in anticipo, abbia ricevuto istruzioni di voto.

Il Rappresentante designato risponde affermativamente.

Il Presidente rammenta che si procederà alla votazione mediante utilizzo del televoter; prega tuttavia i portatori di più deleghe che intendono esprimere voto diversificato di recarsi all'apposita postazione di voto assistito.

Spiega che in caso di problemi tecnici in ordine al funzionamento del "televoter", i partecipanti potranno rivolgersi al personale addetto presso l'apposita postazione.

Invita coloro che voteranno mediante utilizzo del televoter ad esprimere il voto, digitando i seguenti tasti: favorevole, contrario, astenuto e dichiara aperta la votazione.

## LIBRO ASSEMBLEE

A questo punto prende la parola il notaio, per comunicare che, prima di aprire la votazione, il rappresentante dei fondi vorrà controllare se, per tutte le azioni per le quali è latore di delega, abbia istruzioni di voto.

Il notaio chiarisce che nel caso in cui il rappresentante dei fondi avesse istruzioni solo per una parte delle azioni da lui rappresentate, queste possano essere "scaricate in uscita" e non concorrere alla formazione del quorum.

Il rappresentante dei fondi interviene affermando di non avere nessun tipo di istruzione di voto.

Il notaio chiede quindi l'aggiornamento relativo al numero degli aventi diritto presenti e comunica che, dopo il procedimento di scarico dal sistema elettronico delle azioni portati dal delegato predetto, sono presenti 31 azionisti che rappresentano 11.371.290 azioni, cioè il 18,31% del capitale sociale; quindi l'Assemblea viene dichiarata tutt'ora validamente costituita essendo riunita in convocazione unica e non essendo pertanto necessario osservare nessun quorum costitutivo.

Hanno quindi luogo le votazioni mediante utilizzo del televoter, e ove necessario mediante dichiarazione diretta alla postazione del "voto assistito".

Al termine dei relativi conteggi, il Presidente dichiara approvata all'unanimità degli intervenuti, con manifestazione del voto

## LIBRO ASSEMBLEE



mediante utilizzo del televoter, e con dichiarazione diretta alla postazione del "voto assistito", ove necessario, la proposta di cui è stata data lettura. Precisa il notaio che hanno partecipato alla votazione n. 11.371.290 azioni e che:

- n. 11.371.290 azioni hanno espresso voto favorevole (100% del capitale partecipante al voto);
- n. 0 azioni hanno espresso voto contrario (0,000% del capitale partecipante al voto);
- n. 0 azioni si sono astenute dal voto (0,000% del capitale partecipante al voto);

le azioni non votanti sono 0 (0,000% del capitale partecipante al voto); il Presidente dichiara quindi soddisfatte le disposizioni di legge, cui l'art. 11 dello statuto sociale rinvia.

Chiede al Rappresentante designato ex art. 134 Regolamento Consob di confermare che non sono stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute.

Il Rappresentante designato conferma.

\*\*\*\*\*

Il Presidente passa alla trattazione della retribuzione dei Sindaci.

Allorchè il Presidente si accinge a dare lettura di stralcio della relazione illustrativa redatta dagli Amministratori sul punto all'Ordine del Giorno, prende la parola Vanessa Sobrero, rappre-

## LIBRO ASSEMBLEE

sentante del socio Federico Marchetti, che propone sia omessa la lettura della relazione in quanto già diffusa in precedenza e sia data invece lettura della proposta di deliberazione predisposta dal socio da lei rappresentato per quanto concerne la retribuzione dei sindaci per l'intera durata del mandato.

Nessuno si oppone.

Al termine dell'intervento riprende la parola il Presidente, che prega il notaio di dare lettura della proposta.

Prende la parola il notaio che dà lettura come segue:

*"L'Assemblea degli Azionisti di YOOX S.p.A.,*

*- udita la relazione redatta dal Consiglio di Amministrazione,*

*delibera*

*di determinare la retribuzione dei Sindaci come segue: (i) Euro 30.000,00 annui al Presidente del Collegio Sindacale; e (ii) Euro 20.000,00 annui a ciascuno dei Sindaci Effettivi, oltre al rimborso delle spese sostenute dai suoi componenti nell'espletamento dell'incarico"*

Al termine della lettura, riprende la parola il Presidente che dichiara aperta la discussione sulla proposta di cui è stata data lettura, invita coloro che desiderano prendere la parola a prenotarsi e a dare il loro nome; raccomanda una certa brevità nell'intervento, nell'intento di consentire a ciascuno di prendere la parola.



## LIBRO ASSEMBLEE



Nessuno interviene.

Passa quindi alla votazione del testo di delibera letto.

Preliminarmente chiede di dichiarare, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto.

Nessuno interviene.

Chiede altresì al rappresentante designato ex art. 135 undecies TUF, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Il Rappresentante designato risponde affermativamente.

Il Presidente rammenta che si procederà alla votazione mediante utilizzo del televoter e prega tuttavia i portatori di più' deleghe che intendono esprimere voto diversificato di recarsi all'apposita postazione di voto assistito.

Spiega che in caso di problemi tecnici in ordine al funzionamento del "televoter", i partecipanti potranno rivolgersi al personale addetto presso l'apposita postazione.

Invita coloro che voteranno mediante utilizzo del televoter ad esprimere il voto, digitando i seguenti tasti: favorevole, contrario, astenuto e dichiara aperta la votazione.

## LIBRO ASSEMBLEE

Hanno quindi luogo le votazioni mediante utilizzo del televoter, e ove necessario mediante dichiarazione diretta alla postazione del "voto assistito".

Al termine dei relativi conteggi, il Presidente dichiara approvata a maggioranza degli intervenuti, con manifestazione del voto mediante utilizzo del televoter, e con dichiarazione diretta alla postazione del "voto assistito", ove necessario, la proposta di cui è stata data lettura. Precisa il notaio che hanno partecipato alla votazione n. 36.256.645 azioni e che:

- n. 34.204.981 azioni hanno espresso voto favorevole (94,341% del capitale partecipante al voto);
- n. 703.963 azioni hanno espresso voto contrario (1,942% del capitale partecipante al voto);
- n. 739.752 azioni si sono astenute dal voto (2,040% del capitale partecipante al voto);

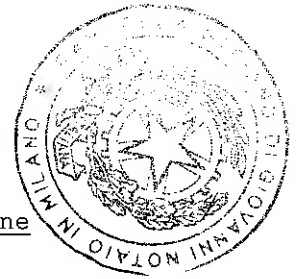
le azioni non votanti sono 607.949 (1,677% del capitale partecipante al voto); il Presidente dichiara quindi soddisfatte le disposizioni di legge, cui l'art. 11 dello statuto sociale rinvia.

Chiede al Rappresentante designato ex art. 134 Regolamento Consob di confermare che non sono stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute.

Il Rappresentante designato conferma.

\*\*\*\*\*

LIBRO ASSEMBLEE



Il Presidente passa alla trattazione dell'ultimo punto all'Ordine del Giorno, avente ad oggetto l'autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie, ai sensi del combinato disposto degli articoli 2357 e 2357-ter c.c., nonché dell'articolo 132 del D.Lgs. 58/1998.

Salvo diversa indicazione da parte degli intervenuti, propone di omettere la lettura della relazione illustrativa redatta dagli Amministratori sul punto all'Ordine del Giorno.

Nessuno si oppone.

Il Presidente prosegue pregando il notaio di dare lettura della proposta di deliberazione.

Prende la parola il notaio che legge quanto segue:

*"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti, vista ed approvata la Relazione del Consiglio di Amministrazione,*

*DELIBERA*

*(A) di autorizzare le operazioni di acquisto e di disposizione di azioni proprie (i) per le finalità contemplate nella prassi di mercato inerente all'acquisto di azioni proprie per la costituzione di un cd. "magazzino titoli" ammessa dalla Consob ai sensi dell'articolo 180, comma 1, lett. c), del D.Lgs. 58/1998 con delibera n. 16839 del 19 marzo 2009, in conformità alle condizioni operative stabilite per la predetta prassi di mercato e dal Regolamento CE n. 2273/2003 del 22 dicembre 2003 ove applicabile, e*

LIBRO ASSEMBLEE

in particolare (a) ai fini dell'eventuale impiego delle azioni come corrispettivo in operazioni straordinarie, anche di scambio di partecipazioni con altri soggetti nell'ambito di operazioni nell'interesse della Società, ovvero (b) ai fini di destinare le azioni proprie acquistate al servizio di programmi di distribuzione di opzioni su azioni o di azioni ad amministratori, dipendenti e collaboratori della Società o di società dalla stessa controllate, nonché programmi di assegnazione gratuita di azioni ai beneficiari individuati nell'ambito di detti programmi, nonché (ii) al fine di procedere a prestiti di azioni proprie all'operatore Specialista affinché quest'ultimo possa far fronte ai propri obblighi contrattuali nei confronti della Società in sede di liquidazione delle operazioni effettuate sulle azioni YOOX nei termini e con le modalità stabilite dalle applicabili disposizioni, e quindi:

1. di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 c.c., l'acquisto, in una o più volte, per un periodo di diciotto mesi a far data dalla presente delibera, di azioni ordinarie della Società fino ad un numero massimo che, tenuto conto delle azioni ordinarie YOOX di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa controllate, non sia complessivamente superiore al limite del 10% del capitale sociale, ad un corrispettivo non superiore al prezzo più elevato tra il

LIBRO ASSEMBLEE



prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta indipendente più elevata corrente nelle sedi di negoziazione dove viene effettuato l'acquisto, fermo restando che il corrispettivo unitario non potrà comunque essere inferiore nel minimo del 15% e superiore nel massimo del 15% rispetto al prezzo ufficiale registrato dal titolo YOOX il giorno di borsa aperta precedente ogni singola operazione di acquisto;

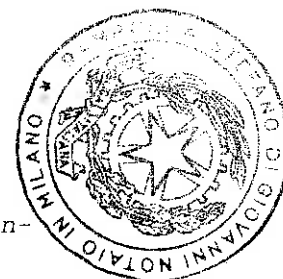
2. di dare mandato al Consiglio di Amministrazione di individuare l'ammontare di azioni da acquistare in relazione a ciascuna delle finalità di cui sopra anteriormente all'avvio di ciascun singolo programma di acquisto e di procedere all'acquisto di azioni alle condizioni e per le finalità sopra richiamate, attribuendo ogni più ampio potere per l'esecuzione delle operazioni di acquisto di cui alla presente delibera e di ogni altra formalità alle stesse relativa, ivi incluso l'eventuale conferimento di incarichi ad intermediari abilitati ai sensi di legge e con facoltà di nominare procuratori speciali, con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società, secondo quanto consentito dalla vigente normativa, con le modalità previste dall'articolo 144-bis, comma 1, lett. b) del Regolamento Consob n. 11971/1999, come successivamente modificato;

3. di autorizzare il Consiglio di Amministrazione affinché, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2357-ter c.c., possa di-

LIBRO ASSEMBLEE

*sporre, in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, delle azioni proprie acquistate in base alla presente delibera, o comunque in portafoglio della Società, mediante disposizione delle stesse in borsa o fuori borsa, eventualmente anche mediante cessione di diritti reali e/o personali, ivi incluso a mero titolo esemplificativo il prestito titoli, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari pro tempore vigenti e per il perseguimento delle finalità di cui alla presente delibera, con i termini, le modalità e le condizioni dell'atto di disposizione delle azioni proprie ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, tenuto anche conto degli obblighi assunti nei confronti dell'operatore Specialista ai sensi del relativo contratto, attribuendo ogni più ampio potere per l'esecuzione delle operazioni di disposizione di cui alla presente delibera, nonché di ogni altra formalità alle stesse relativa, ivi incluso l'eventuale conferimento di incarichi ad intermediari abilitati ai sensi di legge e con facoltà di nominare procuratori speciali, fermo restando che (a) gli atti dispositivi effettuati nell'ambito di operazioni straordinarie, anche di scambio di partecipazioni con altri soggetti, potranno avvenire al prezzo o al valore che risulterà congruo ed in linea con l'operazione, in ragione delle caratteristiche e della natura dell'operazione stessa e tenuto anche conto dell'andamento di mercato; e che (b) gli at-*

LIBRO ASSEMBLEE



ti di disposizione di azioni proprie messe al servizio di eventuali programmi di distribuzione di opzioni su azioni o di azioni ad amministratori, dipendenti e collaboratori della Società o di società dalla stessa controllate potranno avvenire al prezzo determinato dai competenti organi sociali nell'ambito di detti programmi, tenuto conto dell'andamento di mercato e della normativa, anche fiscale, eventualmente applicabile, ovvero a titolo gratuito ove così stabilito dai competenti organi sociali con riferimento ai programmi di assegnazione gratuita di azioni proprie, il tutto nel rispetto delle condizioni e delle modalità anche operative, stabilite dalle applicabili previsioni della delibera Consob n. 16839 del 19 marzo 2009 e del Regolamento CE n. 2273/2003 del 22 dicembre 2003 ove applicabili; l'autorizzazione di cui al presente punto è accordata senza limiti temporali;

(B) di disporre, ai sensi di legge, che gli acquisti di cui alla presente autorizzazione siano contenuti entro i limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio (anche infrannuale) approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione e che, in occasione dell'acquisto e della disposizione delle azioni proprie, siano effettuate le necessarie appostazioni contabili, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili."

## LIBRO ASSEMBLEE

Il Presidente riprende la parola e dichiara aperta la discussione sulla proposta di cui è stata data lettura, invita coloro che desiderano prendere la parola a prenotarsi e a dare il loro nome; raccomanda una certa brevità nell'intervento, nell'intento di consentire a ciascuno di prendere la parola.

Nessuno interviene.

Passa quindi alla votazione del testo di delibera letto.

Preliminarmente chiede di dichiarare, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto.

Nessuno interviene.

Chiede altresì al rappresentante designato ex art. 135 undecies TUF, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Il Rappresentante designato risponde affermativamente.

Il Presidente rammenta quindi che si procederà alla votazione mediante utilizzo del televoter e prega tuttavia i portatori di più deleghe che intendono esprimere voto diversificato di recarsi all'apposita postazione di voto assistito.

Spiega che in caso di problemi tecnici in ordine al funzionamento del "televoter", i partecipanti potranno rivolgersi al personale addetto presso l'apposita postazione.



## LIBRO ASSEMBLEE



Invita coloro che voteranno mediante utilizzo del televoter ad esprimere il voto, digitando i seguenti tasti: favorevole, contrario, astenuto e dichiara aperta la votazione.

Hanno quindi luogo le votazioni mediante utilizzo del televoter, e ove necessario mediante dichiarazione diretta alla postazione del "voto assistito".

Al termine dei relativi conteggi, il Presidente dichiara approvata a maggioranza degli intervenuti, con manifestazione del voto mediante utilizzo del televoter, e con dichiarazione diretta alla postazione del "voto assistito", ove necessario, la proposta di cui è stata data lettura. Precisa il notaio che hanno partecipato alla votazione n. 36.256.645 azioni e che:

- n. 35.260.873 azioni hanno espresso voto favorevole (97,254% del capitale partecipante al voto);
- n. 561.862 azioni hanno espresso voto contrario (1,550% del capitale partecipante al voto);
- n. 110.000 azioni si sono astenute dal voto (0,303% del capitale partecipante al voto);

le azioni non votanti sono 323.910 (0,893% del capitale partecipante al voto); il Presidente dichiara quindi soddisfatte le disposizioni di legge, cui l'art. 11 dello statuto sociale rinvia.

LIBRO ASSEMBLEE

Chiede al Rappresentante designato ex art. 134 Regolamento Consob di confermare che non sono stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute.

Il Rappresentante designato conferma.

\*\*\*\*\*

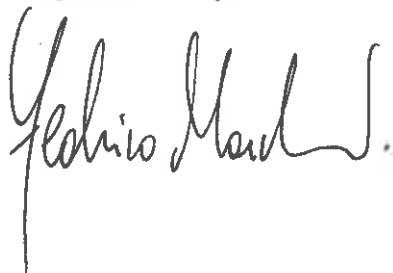
Null'altro essendovi da deliberare il Presidente dichiara chiusi i lavori dell'assemblea alle ore 12.00.

\*\*\*\*\*

In sede di sottoscrizione del presente verbale, il Presidente dà atto che il voto è stato espresso - oltre che con utilizzo del televoter - anche mediante indicazione diretta a Spafid, nel caso di delegato, portante più deleghe, che abbia espresso voto divergente.

A richiesta del Presidente, si riproducono in calce al presente verbale i seguenti documenti:

- sotto la lettera "A", in unico plico, elenco presenze e risultati della votazione;

Il Presidente  


Il Segretario  
