

N. 15074 di rep.

N. 8063 di racc.

Verbale di assemblea straordinaria

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno 2019 (duemiladiciannove),  
il giorno 9 (nove)  
del mese di luglio,  
in Milano, Via Agnello n. 18.

Io sottoscritto **Carlo Marchetti**, notaio in Milano, iscritto presso il Collegio Notarile di Milano, su richiesta, a mezzo di **Roberto Colaninno**, quale Presidente del Consiglio di Amministrazione della società per azioni quotata:

**"Piaggio & C. S.p.A."**

con sede legale in Pontedera (PI), Viale Rinaldo Piaggio n. 25, capitale sociale Euro 207.613.944,37 i.v., codice fiscale e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese della Camera di Commercio di Pisa 04773200011, iscritta al R.E.A. di Pisa al n. 134077 (di seguito, anche: la "Società" o "Piaggio & C."),  
procedo alla redazione e sottoscrizione, ai sensi dell'art. 2375 c.c., del verbale dell'assemblea straordinaria dalla Società stessa tenutasi, alla mia costante presenza, in **Milano, Piazza Belgioioso n. 1**, in data

28 (ventotto) giugno 2019 (duemiladiciannove)

giusta l'avviso di convocazione di cui *infra*, per discutere e deliberare sull'ordine del giorno pure *infra* riprodotto.  
Aderendo alla richiesta, do atto che il resoconto dello svolgimento della predetta assemblea straordinaria è quello di seguito riportato.

\*\*\*

Assume la presidenza, a norma dell'articolo 9 dello Statuto sociale, **Roberto Colaninno**, il quale, alle ore 11 dichiara aperta l'assemblea convocata per discutere e deliberare sul seguente

**ordine del giorno**

1) *Modifica degli artt. 5, 7, 8, 12 e 27 dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*

Quindi il Presidente incarica me notaio della redazione del verbale di assemblea straordinaria, e constata e dà atto che:

- sono presenti

-- per il Consiglio di Amministrazione, oltre a se stesso (Presidente), i Consiglieri di Amministrazione Michele Colaninno, Graziano Gianmichele Visentin e Andrea Formica e tutti i Sindaci, Fiera Vitali (Presidente del Collegio Sindacale), Giovanni Barbara e Daniele Girelli;

- hanno giustificato l'assenza gli altri consiglieri, Matteo Colaninno (Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione), Giuseppe Tesauro, Maria Chiara Carrozza, Patrizia Albano e Federica Savasi.

Quindi il Presidente:

- comunica

-- che l'avviso di convocazione dell'assemblea è stato pubblicato in data 24 maggio 2019 sul sito internet della Società e per estratto sul quotidiano *Il Sole 24 Ore*, nonché diffuso con le altre modalità prescritte dalla disciplina vigente;

-- che non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 126-bis del D.Lgs. n. 58/1998;

-- che il capitale sociale della Società è pari ad Euro 207.613.944,37 i.v. suddiviso in n. 358.153.644 azioni ordinarie, godimento regolare, senza indicazione del valore nominale e che la Società possiede ad oggi n. 873.818 azioni proprie, pari al 0,244% del relativo capitale sociale;

-- che risultano presenti n. 294 aventi diritto partecipanti all'assemblea per complessive n. 240.204.101 azioni rappresentanti il 67,067% del capitale sociale;

- ricorda

-- che ai sensi dell'art. 135-undecies del D. Lgs. 58/1998, la società ha designato l'Avvocato Pier Francesco Meneghini quale soggetto al quale gli aventi diritto potessero conferire una delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno;

-- che l'elenco nominativo dei soggetti partecipanti in proprio o per delega, con l'indicazione delle azioni da ciascuno possedute, nonché i nominativi dei soggetti votanti in qualità di creditori pignorati e di usufruttuari è a disposizione degli intervenuti, e sarà completato dei nominativi di coloro che intervenissero successivamente o che si allontanassero prima di ciascuna votazione, sarà allegato al verbale dell'assemblea.

Il Presidente dichiara, pertanto, l'assemblea regolarmente costituita in sede straordinaria ed atta a discutere e deliberare sull'unico argomento posto all'ordine del giorno.

Quindi comunica che:

-- la documentazione relativa all'unico punto all'ordine del giorno è stata fatta oggetto degli adempimenti pubblicitari contemplati dalla disciplina applicabile, nonché pubblicata sul sito *internet* della Società ed è contenuta nel fascicolo distribuito agli intervenuti;

-- secondo le risultanze del Libro dei Soci integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del D.Lgs. n. 58/1998 e dalle altre informazioni a disposizione, possiedono, direttamente o indirettamente, azioni con diritto di voto in misura significativa, ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e di regolamento:

Dichiarante: OMNIAHOLDING S.p.A.

- Azionista diretto: IMMSI S.p.A. - Quota % su capitale ordinario: 50,070 - Quota % su capitale votante 50,070

- Azionista diretto: OMNIAHOLDING S.p.A. - Quota % su capitale ordinario: 0,021 - Quota % su capitale votante 0,021

OMNIAHOLDING S.p.A.

Dichiarante: Diego della Valle

- Azionista diretto: ..... Quota % su capitale ordinario: 5,539

- Quota % su capitale votante 5,539;

-- per quanto a conoscenza della Società, non sussistono pat-  
tuizioni parasociali aventi ad oggetto azioni Piaggio & C.  
S.p.A. o comunque rilevanti ai sensi dell'art. 122 del D.  
Lgs. 58/1998.

Il Presidente informa che, come raccomandato dalla CONSOB, a-  
nalisti, esperti qualificati e giornalisti sono stati infor-  
mati dell'assemblea e messi in condizione di seguire i lavori  
dell'assemblea e che gli azionisti che si trovassero in ca-  
renza di legittimazione al voto, anche ai sensi dell'art. 120  
del D. Lgs. 58/1998 o di altra disposizione vigente, sono in-  
vitati a dichiararlo, e ciò a valere per tutte le delibera-  
zioni.

Il Presidente fa presente inoltre che è in funzione in aula  
un impianto di registrazione degli interventi, al solo fine  
di agevolare la verbalizzazione.

Prega coloro che dovessero abbandonare la sala prima del ter-  
mine dei lavori di restituire la scheda di votazione, salvo  
ritirarla nuovamente al momento del rientro in sala e, ricor-  
dando che la documentazione inerente l'ordine del giorno è  
stata oggetto degli adempimenti pubblicitari sopra ricordati  
ed è a disposizione di tutti gli intervenuti, propone di o-  
metterne la lettura, limitando la stessa alle proposte di de-  
libera contenute nella Relazione del Consiglio di Amministra-  
zione (come *infra* allegata al presente verbale). L'assemblea  
acconsente unanime alla proposta del Presidente.

Infine, il Presidente informa i presenti che

-- prima dell'odierna assemblea, è pervenuta una domanda ai  
sensi dell'art. 127-ter D. Lgs. 58/1998, la cui risposta sarà  
fornita nel corso dell'adunanza e sarà oggetto di verbalizza-  
zione;

-- le votazioni sull'unico argomento all'ordine del giorno  
saranno effettuate per scrutinio palese, mediante alzata di  
mano, e l'avvio, così come la chiusura, delle operazioni di  
voto sarà comunicato dalla Presidenza;

-- coloro che non esprimeranno alcun voto saranno considerati  
non votanti;

-- coloro che non intendessero concorrere alla formazione  
della base di calcolo per il computo della maggioranza saran-  
no invitati ad abbandonare la sala, prima dell'inizio della  
votazione, facendo rilevare l'uscita al personale addetto  
mentre i votanti potranno verificare la propria manifesta-  
zione di voto recandosi all'apposita postazione,

il tutto con la precisazione che tutto quanto sopra descritto  
in merito alle modalità di votazione, si applicherà a tutti i  
partecipanti, fatta eccezione per i legittimati che intendes-  
sero esprimere voti diversificati nell'ambito delle azioni

complessivamente rappresentate, i quali voteranno con l'ausilio dell'apposita postazione di voto assistito, e ferma restando la possibilità degli aventi diritto e dei delegati di rivolgersi al personale in sala per qualsiasi ulteriore necessaria richiesta di informazione o assistenza.

Le votazioni relative alle modalità di svolgimento dei lavori assembleari saranno invece effettuate esclusivamente per alzata di mano, con obbligo per coloro che intendessero esprimere voto contrario o astenuto di comunicare il nominativo ed il numero di azioni portate in proprio e/o per delega, ai fini della verbalizzazione.

\*\*\*

Passando alla trattazione del **primo ed unico punto** all'ordine del giorno, il Presidente precisa in via preliminare che sullo stesso è pervenuta dall'Azionista Bava la domanda qui di seguito trascritta: *"Perchè tutta questa fretta di fare queste modifiche statutarie? non si potevano fare alla prossima assemblea di bilancio, se non era già trattabile nella scorsa assemblea?"*.

Il Presidente ricorda, quindi, al riguardo che l'assemblea è chiamata ad esaminare e approvare alcune modifiche statutarie che la Società ha ritenuto opportuno sottoporre agli azionisti in occasione diversa e ulteriore rispetto all'assemblea ordinaria annuale dedicata alla presentazione e approvazione della relazione finanziaria annuale.

Si tratta, come illustrato nel dettaglio nella Relazione illustrativa messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità di legge, di modifiche finalizzate a: (i) aggiornare lo Statuto con eliminazione di clausole ormai superate (art. 5 relativo al capitale sociale), (ii) adeguare la clausola del voto di lista alla migliore prassi interpretativa (art. 12.3), (iii) consentire la pubblicazione dell'estratto di convocazione su un secondo quotidiano (art. 7.1), nonché (iv) introdurre alcune clausole statutarie per cogliere opportunità consentite da norme di legge, in particolare l'art. 8.4 relativo all'*opt-out* sul rappresentante designato e l'art. 27.2 sulla possibilità di distribuire acconti sui dividendi, possibilità cui accedono molti emittenti quotati e che può rilevarsi di interesse per un Gruppo operante in ambito internazionale come Piaggio.

Il Presidente precisa che con la sopra esposta introduzione, ha inteso fornire risposta alla domanda formulata ai sensi dell'art. 127-ter del D. Lgs. 58/1998 dall'Azionista Bava di cui ha sopra dato lettura.

A questo punto il Presidente procede a dare lettura della proposta di delibera contenuta nella Relazione del Consiglio di Amministrazione *infra* trascritta.

Quindi il Presidente dichiara aperta la discussione, invitando gli azionisti o i loro delegati che intendessero prendere la parola ad indicare il loro nominativo al microfono.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;
- invita coloro i quali non intendano concorrere alla base di calcolo della maggioranza, a fare rilevare l'uscita dall'aula all'ufficio accoglienza soci;
- comunica che i presenti sono invariati;
- pone in votazione per alzata di mano alle ore 11,10 la proposta di delibera contenuta nella Relazione del Consiglio di Amministrazione di cui è stata data lettura e qui trascritta:  
*"L'Assemblea straordinaria di Piaggio & C. S.p.A., vista e approvata la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,*

**delibera**

*a) di modificare gli artt. 5, 7, 8, 12 e 27 dello Statuto sociale come illustrato nella Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e nel testo di seguito riportato, così adottando il testo di Statuto allegato al presente verbale:*

Articolo 5

*5.1 Il capitale sociale è di euro 207.613.944,37 (duecentosettemilioneiseicentotredicimilanovecentoquarantaquattro virgola trentasette) diviso in n. 358.153.644 (trecentocinquantottomilioneicentocinquantatremilaseicentoquarantaquattro) azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale e può essere aumentato anche mediante conferimento di beni in natura e di crediti.*

*5.2 La Società può acquistare fondi con obbligo di rimborso presso i soci, in ottemperanza alle disposizioni di legge.*

*5.3 Con deliberazione dell'Assemblea, il capitale sociale potrà essere aumentato mediante emissione di nuove azioni, anche fornite di diritti diversi da quelli delle azioni già emesse. La deliberazione di aumento del capitale sociale, assunta con le maggioranze di cui agli artt. 2368 e 2369 del codice civile, può escludere il diritto di opzione nei limiti del 10% del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato in apposita relazione da un revisore legale o da una società di revisione legale.*

Articolo 7

*7.1 L'Assemblea sia ordinaria sia straordinaria è convocata, nei termini previsti dalla normativa vigente, con avviso pubblicato sul sito internet della Società e, qualora richiesto dalla normativa pro tempore applicabile, anche eventualmente per estratto, nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana o sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" ovvero sul quotidiano "Corriere della Sera" contenente l'indicazione del giorno, ora e luogo della prima e delle eventuali successive convocazioni, nonché l'elenco delle materie da trattare, fermo l'adempimento di ogni altra prescrizione prevista dalla normativa vigente e dal presente Statuto.*

*7.2 L'ordine del giorno dell'Assemblea è stabilito da chi esercita il potere di convocazione a termini di legge e di Statuto ovvero, nel caso in cui la convocazione sia effettuata su domanda dei Soci, sulla base degli argomenti da trattare indicati nella stessa. Qualora ne sia fatta richiesta dai Soci ai sensi di legge, l'ordine del giorno è integrato nei termini e con le modalità previste dalle disposizioni applicabili.*

Articolo 8

*8.1 Ogni azione ordinaria dà diritto ad un voto.*

*8.2 La legittimazione all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto è attestata da una comunicazione alla Società effettuata dall'intermediario abilitato alla tenuta dei conti ai sensi di legge, sulla base delle evidenze delle proprie scritture contabili relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea, e pervenuta alla Società nei termini di legge. A tal fine, si ha riguardo alla data della prima convocazione purché le date delle eventuali convocazioni successive siano indicate nell'unico avviso di convocazione; in caso contrario si ha riguardo alla data di ciascuna convocazione.*

*8.3 Coloro ai quali spetta il diritto di voto possono farsi rappresentare per delega scritta da altra*

persona a sensi di legge. La notifica elettronica della delega può essere effettuata, con le modalità di volta in volta indicate nell'avviso di convocazione, mediante messaggio indirizzato alla casella di posta elettronica certificata riportata nell'avviso medesimo ovvero mediante utilizzo di apposita sezione del sito internet della Società.

8.4 La Società non è tenuta a designare per ciascuna Assemblea un soggetto al quale i Soci possono conferire una delega per la rappresentanza in Assemblea ai sensi dell'art. 135-undecies del D.Lgs. 58/1998.

#### Articolo 12

12.1 La Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da un numero di membri non inferiore a 7 (sette) e non superiore a 15 (quindici). L'Assemblea ordinaria determina, all'atto della nomina, il numero dei componenti del Consiglio entro i limiti suddetti nonchè la durata del relativo incarico che non potrà essere superiore a tre esercizi, nel qual caso scadrà alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica. Essi sono rieleggibili.

12.2 L'assunzione della carica di Amministratore è subordinata al possesso dei requisiti stabiliti dalla legge, dallo Statuto e dalle altre disposizioni applicabili.

Non possono essere nominati alla carica di Amministratore della Società e, se nominati, decadono dall'incarico, coloro che non abbiano maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio nell'esercizio di:

- a) attività di amministrazione e controllo ovvero compiti direttivi presso società di capitali dotate di un capitale non inferiore a due milioni di euro; ovvero
- b) attività professionali o di insegnamento universitario di ruolo in materie giuridiche, economiche, finanziarie, e tecnico-scientifiche strettamente attinenti all'attività della Società; ovvero
- c) funzioni dirigenziali presso enti pubblici o pubbliche amministrazioni operanti nei settori creditizio, finanziario e assicurativo o, comunque, in settori strettamente attinenti a quello di attività della Società.

Gli Amministratori devono essere in possesso dei requisiti previsti dalla normativa pro tempore vigente; di essi un numero minimo corrispondente al minimo previsto dalla normativa medesima deve possedere i requisiti di indipendenza di cui all'articolo 148, comma 3, del D. Lgs. 58/1998.

Il venir meno dei requisiti determina la decadenza dell'Amministratore. Il venir meno del requisito di indipendenza quale sopra definito in capo ad un Amministratore non ne determina la decadenza se i requisiti permangono in capo al numero minimo di Amministratori che secondo la normativa vigente devono possedere tale requisito.

12.3. Gli Amministratori vengono nominati dall'Assemblea ordinaria, nel rispetto della disciplina pro tempore vigente inerente all'equilibrio tra generi, sulla base di liste presentate dagli Azionisti nelle quali i candidati devono essere elencati mediante un numero progressivo.

Ogni Azionista, nonchè i Soci aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 D.Lgs. 58/1998, come pure il soggetto controllante, le società controllate e quelle sottoposte a comune controllo ai sensi dell'art. 93 del D.Lgs. 58/1998, non possono presentare o concorrere a presentare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, più di una lista, né possono votare liste diverse. Le adesioni e i voti espressi in violazione di tale divieto non sono attribuiti ad alcuna lista.

Hanno diritto a presentare le liste soltanto gli Azionisti che, da soli od insieme ad altri, rappresentano almeno il 2,5% (due virgola cinque per cento) del capitale sociale, ovvero la diversa percentuale eventualmente stabilita da disposizioni di legge o regolamentari. Le liste presentate dagli Azionisti devono essere depositate presso la sede sociale, ferme eventuali ulteriori forme di pubblicità e modalità di deposito prescritte dalla disciplina anche regolamentare pro tempore vigente, almeno venticinque giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione e di ciò sarà fatta menzione nell'avviso di convocazione. La titolarità della quota di partecipazione richiesta, ai sensi di quanto precede, ai fini della presentazione della lista è determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del Socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso l'emittente; la relativa certificazio-

ne può essere prodotta anche successivamente al deposito della lista, purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste medesime. Unitamente a ciascuna lista devono depositarsi presso la sede sociale, ferma ogni eventuale ulteriore disposizione pro tempore vigente: (i) informazioni relative all'identità dei soci che hanno presentato la lista; (ii) un sintetico curriculum vitae dei candidati inclusi nella lista riguardante le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato; nonché (iii) le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente e dallo Statuto per le rispettive cariche, ivi compresa l'eventuale idoneità a qualificarsi come indipendenti. La lista per la quale non sono osservate le statuizioni di cui sopra è considerata come non presentata.

Le liste saranno altresì soggette alle altre forme di pubblicità previste dalla normativa anche regolamentare pro tempore vigente.

Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. Non possono essere inseriti nelle liste candidati che (salva ogni altra causa di ineleggibilità o decadenza) non siano in possesso dei requisiti stabiliti dalla legge, dallo Statuto o da altre disposizioni applicabili per le rispettive cariche. Ogni lista potrà contenere un numero di candidati fino al numero massimo di componenti del Consiglio di Amministrazione indicato al comma primo del presente articolo e, tra questi, almeno un candidato in possesso dei requisiti di indipendenza di cui al comma secondo del presente articolo.

Le liste che presentino un numero di candidati pari o superiore a tre devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che appartengano al genere meno rappresentato almeno un quinto (in occasione del primo mandato successivo al 12 agosto 2012) e poi un terzo (comunque arrotondati all'eccesso) dei candidati.

Ogni avente diritto al voto può votare una sola lista.

Alla elezione degli Amministratori si procede come segue:

a) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero dei voti vengono tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, gli Amministratori da eleggere tranne uno;

b) il restante Amministratore è tratto dalla lista di minoranza che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con coloro che hanno presentato o votato la lista di cui al punto a) e che abbia ottenuto il maggior numero di voti, nella persona del primo candidato, in base all'ordine progressivo con il quale i candidati sono indicati nella lista.

Qualora la lista di minoranza di cui al punto b) non abbia conseguito una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta, ai sensi di quanto precede, ai fini della presentazione della lista medesima, tutti gli Amministratori da eleggere saranno tratti dalla lista di cui al punto a).

Qualora con i candidati eletti con le modalità sopra indicate non sia assicurata la nomina di un numero di Amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza di cui al comma secondo del presente articolo pari al numero minimo stabilito dalla legge in relazione al numero complessivo degli Amministratori, il candidato non indipendente eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti, di cui al precedente punto a), sarà sostituito dal candidato indipendente non eletto della stessa lista secondo l'ordine progressivo, ovvero, in difetto, dal primo candidato indipendente secondo l'ordine progressivo non eletto delle altre liste, secondo il numero di voti da ciascuna ottenuto. A tale procedura di sostituzione si farà luogo sino a che il Consiglio di Amministrazione risulti composto da un numero di componenti in possesso dei requisiti di cui all'articolo 148, comma 3, del D. Lgs. N. 58/1998 pari almeno al minimo prescritto dalla legge. Qualora infine detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'assemblea a maggioranza relativa, previa presentazione di candidature di soggetti in possesso dei citati requisiti.

Qualora, inoltre, con i candidati eletti con le modalità sopra indicate non sia assicurata la composizione del Consiglio di Amministrazione conforme alla disciplina pro tempore vigente inerente all'equilibrio tra generi, il candidato del genere più rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti sarà sostituito dal primo candidato del genere

*meno rappresentato non eletto della stessa lista secondo l'ordine progressivo. A tale procedura di sostituzione si farà luogo sino a che non sia assicurata la composizione del Consiglio di Amministrazione conforme alla disciplina pro tempore vigente inerente all'equilibrio tra generi. Qualora infine detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'Assemblea a maggioranza relativa, previa presentazione di candidature di soggetti appartenenti al genere meno rappresentato.*

Articolo 27

*27.1 Gli utili netti accertati, risultanti dal bilancio, detratta la quota da imputarsi a riserva legale fino al limite di legge, sono destinati secondo quanto deliberato dall'Assemblea degli azionisti. In particolare, l'Assemblea, su proposta del Consiglio di Amministrazione, può deliberare la formazione e l'incremento di altre riserve.*

*27.2 Il Consiglio di Amministrazione, nel corso dell'esercizio e quando lo ritenga opportuno, può deliberare il pagamento di acconti sul dividendo per l'esercizio stesso, nel rispetto dell'applicabile normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente.*

*b) di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente e Amministratore Delegato, ogni più ampio potere, nessuno escluso ed eccettuato, per rendere esecutiva a norma di legge la deliberazione di cui sopra, anche introducendo nella stessa eventuali modifiche od integrazioni (che non alterino la sostanza della deliberazione medesima) che fossero opportune o richieste per l'iscrizione nel Registro delle Imprese e, in genere, provvedere a qualsivoglia adempimento all'uopo necessario."*

L'assemblea approva a maggioranza.

Contrarie n. 190.230 azioni

Favorevoli le restanti n. 240.013.871 azioni.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato ed essendosi così esaurita la trattazione dell'ordine del giorno, nessuno chiedendo la parola, dichiara chiusa l'assemblea alle ore 11,15.

\*\*\*

Si allegano al presente verbale:

- la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione sotto "A";
- l'elenco nominativo degli intervenuti in assemblea, allegato sotto "B", con il dettaglio delle votazioni;
- lo statuto sociale che recepisce le deliberate modifiche, sotto "C".

\*\*\*

Il presente atto viene da me notaio sottoscritto alle ore 14,00.

Consta di cinque fogli scritti con mezzi meccanici da persona di mia fiducia e di mio pugno completati per sedici pagine e della diciassettesima sin qui.

F.to Carlo Marchetti notaio

All. "A" al n. 15044 / 8063 di rep.

---



**Piaggio & C. S.p.A.**

**Relazione Illustrativa**



**Modifica degli artt. 5, 7, 8, 12 e 27 dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea straordinaria per l'esame e l'approvazione della proposta di modifica degli artt. 5, 7, 8, 12 e 27 dello Statuto sociale di Piaggio & C. S.p.A. (di seguito "Piaggio" o anche la "Società"), come di seguito illustrato.

#### Modifica dell'art. 5 dello Statuto

Si propone di eliminare il comma 4 dell'art. 5 dello Statuto sociale di Piaggio come evidenziato nella tabella che segue, in quanto relativo ad una delibera di aumento di capitale il cui termine di sottoscrizione è scaduto, restando invariate le restanti clausole statutarie contenute nell'art. 5 dello Statuto medesimo.

Testo Vigente	Testo Proposto
<b>Articolo 5</b>	<b>Articolo 5</b>
<i>[omissis]</i>	<i>[omissis]</i>
5.4 L'Assemblea straordinaria degli azionisti del 16 aprile 2010 ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile, entro il termine ultimo del 30 Ottobre 2015, per un importo complessivo di massimi nominali euro 2.891.410,20, oltre ad euro 6.673.309,80 a titolo di sovrapprezzo, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5 e comma 8, del codice civile e dell'articolo 134 del TUF, mediante emissione di massime n. 5.220.000 nuove azioni ordinarie Piaggio & C. S.p.A. prive di valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, godimento regolare, da riservare in sottoscrizione ai Beneficiari del "Piano Stock Option 2007-2009" - relativo all'assegnazione gratuita di diritti di opzione su azioni riservato al top management della Società e delle società italiane ed estere dalla stessa controllate (approvato dall'Assemblea ordinaria della Società in data 7 maggio 2007 e successivamente modificato dall'Assemblea ordinaria della Società in data 16 aprile 2010) (il "Piano")	<del>5.4 L'Assemblea straordinaria degli azionisti del 16 aprile 2010 ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile, entro il termine ultimo del 30 Ottobre 2015, per un importo complessivo di massimi nominali euro 2.891.410,20, oltre ad euro 6.673.309,80 a titolo di sovrapprezzo, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5 e comma 8, del codice civile e dell'articolo 134 del TUF, mediante emissione di massime n. 5.220.000 nuove azioni ordinarie Piaggio &amp; C. S.p.A. prive di valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, godimento regolare, da riservare in sottoscrizione ai Beneficiari del "Piano Stock Option 2007-2009" - relativo all'assegnazione gratuita di diritti di opzione su azioni riservato al top management della Società e delle società italiane ed estere dalla stessa controllate (approvato dall'Assemblea ordinaria della Società in data 7 maggio 2007 e successivamente modificato dall'Assemblea ordinaria della Società in data 16 aprile 2010) (il "Piano")</del> legati, alla Società o alle società italiane ed estere dalla

- legati, alla Società o alle società italiane ed estere dalla stessa controllate, da un rapporto di lavoro dipendente.	<del>stessa controllate, da un rapporto di lavoro dipendente.</del>
---	---

Modifica dell'art. 7 dello Statuto

Si propone di modificare l'art. 7.1 dello Statuto sociale di Piaggio come evidenziato nella tabella che segue, al fine di prevedere un ulteriore quotidiano a diffusione nazionale per la pubblicazione dell'estratto dell'avviso di convocazione dell'Assemblea della Società, restando invariate le restanti clausole statutarie contenute nell'art. 7 dello Statuto medesimo.

Testo vigente	Testo proposto
<b>Articolo 7</b>	<b>Articolo 7</b>
7.1 L'Assemblea sia ordinaria sia straordinaria e' convocata, nei termini previsti dalla normativa vigente, con avviso pubblicato sul sito internet della Società e, qualora richiesto dalla normativa pro tempore applicabile, anche eventualmente per estratto, nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana o sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" contenente l'indicazione del giorno, ora e luogo della prima e delle eventuali successive convocazioni, nonche' l'elenco delle materie da trattare, fermo l'adempimento di ogni altra prescrizione prevista dalla normativa vigente e dal presente Statuto.	7.1 L'Assemblea sia ordinaria sia straordinaria e' convocata, nei termini previsti dalla normativa vigente, con avviso pubblicato sul sito internet della Società e, qualora richiesto dalla normativa pro tempore applicabile, anche eventualmente per estratto, nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana o sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" <b>ovvero sul quotidiano "Corriere della Sera"</b> contenente l'indicazione del giorno, ora e luogo della prima e delle eventuali successive convocazioni, nonche' l'elenco delle materie da trattare, fermo l'adempimento di ogni altra prescrizione prevista dalla normativa vigente e dal presente Statuto.
[omissis]	[omissis]



Modifica dell'art. 8 dello Statuto

Si propone di modificare l'art. 8 dello Statuto di Piaggio mediante l'introduzione di un nuovo comma 4 come evidenziato nella tabella che segue, al fine di prevedere che la Società non sia tenuta a designare un soggetto al quale i soci possono conferire una delega per la rappresentanza in Assemblea ai sensi dell'art. 135-undecies del D.Lgs. 58/1998.

Testo vigente	Testo proposto
<b>Articolo 8</b>	<b>Articolo 8</b>
8.1 Ogni azione ordinaria da' diritto ad un voto.	<i>Invariato</i>

<p>8.2 La legittimazione all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto è attestata da una comunicazione alla Società effettuata dall'intermediario abilitato alla tenuta dei conti ai sensi di legge, sulla base delle evidenze delle proprie scritture contabili relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea, e pervenuta alla Società nei termini di legge. A tal fine, si ha riguardo alla data della prima convocazione purché le date delle eventuali convocazioni successive siano indicate nell'unico avviso di convocazione; in caso contrario si ha riguardo alla data di ciascuna convocazione.</p>	<p><i>Invariato</i></p>
<p>8.3 Coloro ai quali spetta il diritto di voto possono farsi rappresentare per delega scritta da altra persona a sensi di legge. La notifica elettronica della delega può essere effettuata, con le modalità di volta in volta indicate nell'avviso di convocazione, mediante messaggio indirizzato alla casella di posta elettronica certificata riportata nell'avviso medesimo ovvero mediante utilizzo di apposita sezione del sito internet della Società.</p>	<p><i>Invariato</i></p>
	<p><b>8.4 La Società non è tenuta a designare per ciascuna Assemblea un soggetto al quale i Soci possono conferire una delega per la rappresentanza in Assemblea ai sensi dell'art. 135-undecies del D.Lgs. 58/1998.</b></p>

Modifiche dell'art. 12 dello Statuto

Si propone di modificare il comma 3 dell'art. 12 dello Statuto di Piaggio come evidenziato nella tabella che segue, al fine di chiarire che ogni lista può contenere un numero di candidati fino al numero massimo di componenti del Consiglio previsto statutariamente, restando invariate le restanti clausole statutarie contenute nell'art. 12 dello Statuto medesimo.

Testo vigente	Testo proposto
<p><b>Articolo 12</b></p>	<p><b>Articolo 12</b></p>
<p><i>[omissis]</i></p>	<p><i>[omissis]</i></p>
<p>12.3. Gli Amministratori vengono nominati</p>	<p>12.3. Gli Amministratori vengono nominati</p>

dall'Assemblea ordinaria, nel rispetto della disciplina pro tempore vigente inerente all'equilibrio tra generi, sulla base di liste presentate dagli Azionisti nelle quali i candidati devono essere elencati mediante un numero progressivo.

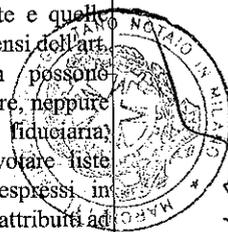
Ogni Azionista, nonché i Soci aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 D.Lgs. 58/1998, come pure il soggetto controllante, le società controllate e quelle sottoposte a comune controllo ai sensi dell'art. 93 del D.Lgs. 58/1998, non possono presentare o concorrere a presentare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, più di una lista, né possono votare liste diverse. Le adesioni e i voti espressi in violazione di tale divieto non sono attribuiti ad alcuna lista.

Hanno diritto a presentare le liste soltanto gli Azionisti che, da soli od insieme ad altri, rappresentino almeno il 2,5% (due virgola cinque per cento) del capitale sociale, ovvero la diversa percentuale eventualmente stabilita da disposizioni di legge o regolamentari. Le liste presentate dagli Azionisti devono essere depositate presso la sede sociale, ferme eventuali ulteriori forme di pubblicità e modalità di deposito prescritte dalla disciplina anche regolamentare pro tempore vigente, almeno venticinque giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione e di ciò sarà fatta menzione nell'avviso di convocazione. La titolarità della quota di partecipazione richiesta, ai sensi di quanto precede, ai fini della presentazione della lista è determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del Socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso l'emittente; la relativa certificazione può essere prodotta anche successivamente al deposito della lista, purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste medesime. Unitamente a ciascuna lista devono depositarsi presso la sede sociale, ferma ogni eventuale ulteriore disposizione pro tempore vigente: (i) informazioni relative all'identità dei soci che hanno presentato la lista; (ii) un sintetico curriculum vitae dei candidati inclusi nella lista riguardante le

dall'Assemblea ordinaria, nel rispetto della disciplina pro tempore vigente inerente all'equilibrio tra generi, sulla base di liste presentate dagli Azionisti nelle quali i candidati devono essere elencati mediante un numero progressivo.

Ogni Azionista, nonché i Soci aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 D.Lgs. 58/1998, come pure il soggetto controllante, le società controllate e quelle sottoposte a comune controllo ai sensi dell'art. 93 del D.Lgs. 58/1998, non possono presentare o concorrere a presentare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, più di una lista, né possono votare liste diverse. Le adesioni e i voti espressi in violazione di tale divieto non sono attribuiti ad alcuna lista.

Hanno diritto a presentare le liste soltanto gli Azionisti che, da soli od insieme ad altri, rappresentino almeno il 2,5% (due virgola cinque per cento) del capitale sociale, ovvero la diversa percentuale eventualmente stabilita da disposizioni di legge o regolamentari. Le liste presentate dagli Azionisti devono essere depositate presso la sede sociale, ferme eventuali ulteriori forme di pubblicità e modalità di deposito prescritte dalla disciplina anche regolamentare pro tempore vigente, almeno venticinque giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione e di ciò sarà fatta menzione nell'avviso di convocazione. La titolarità della quota di partecipazione richiesta, ai sensi di quanto precede, ai fini della presentazione della lista è determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del Socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso l'emittente; la relativa certificazione può essere prodotta anche successivamente al deposito della lista, purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste medesime. Unitamente a ciascuna lista devono depositarsi presso la sede sociale, ferma ogni eventuale ulteriore disposizione pro tempore vigente: (i) informazioni relative all'identità dei soci che hanno presentato la lista; (ii) un sintetico curriculum vitae dei candidati inclusi nella lista riguardante le



Handwritten signature in black ink, consisting of a series of loops and a long tail.

<p>caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato; nonche' (iii) le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e attestano, sotto la propria responsabilita', l'inesistenza di cause di ineleggibilita' e di incompatibilita', nonche' l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente e dallo Statuto per le rispettive cariche, ivi compresa l'eventuale idoneità a qualificarsi come indipendenti. La lista per la quale non sono osservate le statuizioni di cui sopra e' considerata come non presentata.</p> <p>Le liste saranno altresì soggette alle altre forme di pubblicità previste dalla normativa anche regolamentare pro tempore vigente.</p> <p>Ogni candidato puo' presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilita'. Non possono essere inseriti nelle liste candidati che (salva ogni altra causa di ineleggibilita' o decadenza) non siano in possesso dei requisiti stabiliti dalla legge, dallo Statuto o da altre disposizioni applicabili per le rispettive cariche. Ogni lista dovra' comprendere un numero di candidati pari al numero massimo di componenti del Consiglio di Amministrazione indicato al comma primo del presente articolo e, tra questi, almeno un candidato in possesso dei requisiti di indipendenza di cui al comma secondo del presente articolo.</p> <p>Le liste che presentino un numero di candidati pari o superiore a tre devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che appartengano al genere meno rappresentato almeno un quinto (in occasione del primo mandato successivo al 12 agosto 2012) e poi un terzo (comunque arrotondati all'eccesso) dei candidati.</p> <p>Ogni avente diritto al voto puo' votare una sola lista.</p> <p>Alla elezione degli Amministratori si procede come segue:</p> <p>a) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero dei voti vengono tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, gli Amministratori da eleggere tranne uno;</p> <p>b) il restante Amministratore e' tratto dalla</p>	<p>caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato; nonche' (iii) le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e attestano, sotto la propria responsabilita', l'inesistenza di cause di ineleggibilita' e di incompatibilita', nonche' l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente e dallo Statuto per le rispettive cariche, ivi compresa l'eventuale idoneità a qualificarsi come indipendenti. La lista per la quale non sono osservate le statuizioni di cui sopra e' considerata come non presentata.</p> <p>Le liste saranno altresì soggette alle altre forme di pubblicità previste dalla normativa anche regolamentare pro tempore vigente.</p> <p>Ogni candidato puo' presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilita'. Non possono essere inseriti nelle liste candidati che (salva ogni altra causa di ineleggibilita' o decadenza) non siano in possesso dei requisiti stabiliti dalla legge, dallo Statuto o da altre disposizioni applicabili per le rispettive cariche. Ogni lista <del>dovra' comprendere</del><b>potrà contenere</b> un numero di candidati <del>pari</del> <b>pari fino</b> al numero massimo di componenti del Consiglio di Amministrazione indicato al comma primo del presente articolo e, tra questi, almeno un candidato in possesso dei requisiti di indipendenza di cui al comma secondo del presente articolo.</p> <p>Le liste che presentino un numero di candidati pari o superiore a tre devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che appartengano al genere meno rappresentato almeno un quinto (in occasione del primo mandato successivo al 12 agosto 2012) e poi un terzo (comunque arrotondati all'eccesso) dei candidati.</p> <p>Ogni avente diritto al voto puo' votare una sola lista.</p> <p>Alla elezione degli Amministratori si procede come segue:</p> <p>a) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero dei voti vengono tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, gli Amministratori da eleggere tranne uno;</p> <p>b) il restante Amministratore e' tratto dalla</p>
---	--

lista di minoranza che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con coloro che hanno presentato o votato la lista di cui al punto a) e che abbia ottenuto il maggior numero di voti, nella persona del primo candidato, in base all'ordine progressivo con il quale i candidati sono indicati nella lista.

Qualora la lista di minoranza di cui al punto b) non abbia conseguito una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta, ai sensi di quanto precede, ai fini della presentazione della lista medesima, tutti gli Amministratori da eleggere saranno tratti dalla lista di cui al punto a).

Qualora con i candidati eletti con le modalità sopra indicate non sia assicurata la nomina di un numero di Amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza di cui al comma secondo del presente articolo pari al numero minimo stabilito dalla legge in relazione al numero complessivo degli Amministratori, il candidato non indipendente eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti, di cui al precedente punto a), sarà sostituito dal candidato indipendente non eletto della stessa lista secondo l'ordine progressivo, ovvero, in difetto, dal primo candidato indipendente secondo l'ordine progressivo non eletto delle altre liste, secondo il numero di voti da ciascuna ottenuto. A tale procedura di sostituzione si farà luogo sino a che il Consiglio di Amministrazione risulti composto da un numero di componenti in possesso dei requisiti di cui all'articolo 148, comma 3, del D. Lgs. N. 58/1998 pari almeno al minimo prescritto dalla legge. Qualora infine detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'assemblea a maggioranza relativa, previa presentazione di candidature di soggetti in possesso dei citati requisiti.

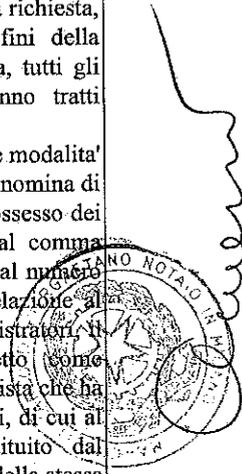
Qualora, inoltre, con i candidati eletti con le modalità sopra indicate non sia assicurata la composizione del Consiglio di Amministrazione conforme alla disciplina pro tempore vigente inerente all'equilibrio tra

lista di minoranza che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con coloro che hanno presentato o votato la lista di cui al punto a) e che abbia ottenuto il maggior numero di voti, nella persona del primo candidato, in base all'ordine progressivo con il quale i candidati sono indicati nella lista.

Qualora la lista di minoranza di cui al punto b) non abbia conseguito una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta, ai sensi di quanto precede, ai fini della presentazione della lista medesima, tutti gli Amministratori da eleggere saranno tratti dalla lista di cui al punto a).

Qualora con i candidati eletti con le modalità sopra indicate non sia assicurata la nomina di un numero di Amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza di cui al comma secondo del presente articolo pari al numero minimo stabilito dalla legge in relazione al numero complessivo degli Amministratori, il candidato non indipendente eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti, di cui al precedente punto a), sarà sostituito dal candidato indipendente non eletto della stessa lista secondo l'ordine progressivo, ovvero, in difetto, dal primo candidato indipendente secondo l'ordine progressivo non eletto delle altre liste, secondo il numero di voti da ciascuna ottenuto. A tale procedura di sostituzione si farà luogo sino a che il Consiglio di Amministrazione risulti composto da un numero di componenti in possesso dei requisiti di cui all'articolo 148, comma 3, del D. Lgs. N. 58/1998 pari almeno al minimo prescritto dalla legge. Qualora infine detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'assemblea a maggioranza relativa, previa presentazione di candidature di soggetti in possesso dei citati requisiti.

Qualora, inoltre, con i candidati eletti con le modalità sopra indicate non sia assicurata la composizione del Consiglio di Amministrazione conforme alla disciplina pro tempore vigente inerente all'equilibrio tra



<p>generi, il candidato del genere più rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti sarà sostituito dal primo candidato del genere meno rappresentato non eletto della stessa lista secondo l'ordine progressivo. A tale procedura di sostituzione si farà luogo sino a che non sia assicurata la composizione del Consiglio di Amministrazione conforme alla disciplina pro tempore vigente inerente all'equilibrio tra generi. Qualora infine detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'Assemblea a maggioranza relativa, previa presentazione di candidature di soggetti appartenenti al genere meno rappresentato.</p> <p style="text-align: center;">[omissis]</p>	<p>rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti sarà sostituito dal primo candidato del genere meno rappresentato non eletto della stessa lista secondo l'ordine progressivo. A tale procedura di sostituzione si farà luogo sino a che non sia assicurata la composizione del Consiglio di Amministrazione conforme alla disciplina pro tempore vigente inerente all'equilibrio tra generi. Qualora infine detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'Assemblea a maggioranza relativa, previa presentazione di candidature di soggetti appartenenti al genere meno rappresentato.</p> <p style="text-align: center;">[omissis]</p>
--	--

Modifica dell'art. 27 dello Statuto

Si propone di modificare l'art. 27 dello Statuto di Piaggio mediante l'introduzione di un nuovo comma 2 come evidenziato nella tabella che segue, al fine di prevedere la possibilità per il Consiglio di Amministrazione della Società di deliberare il pagamento di acconti sul dividendo, nel rispetto dell'applicabile normativa, anche regolamentare, *pro tempore* vigente, restando invariate le restanti clausole statutarie contenute nell'art. 27 dello Statuto medesimo.

Testo Vigente	Testo Proposto
<b>Articolo 27</b>	<b>Articolo 27</b>
<p>27.1 Gli utili netti accertati, risultanti dal bilancio, detratta la quota da imputarsi a riserva legale fino al limite di legge, sono destinati secondo quanto deliberato dall'Assemblea degli azionisti. In particolare, l'Assemblea, su proposta del Consiglio di Amministrazione, può deliberare la formazione e l'incremento di altre riserve.</p>	<p><i>Invariato</i></p>
	<p><b>27.2 Il Consiglio di Amministrazione, nel corso dell'esercizio e quando lo ritenga opportuno, può deliberare il pagamento di acconti sul dividendo per l'esercizio stesso, nel rispetto dell'applicabile normativa, anche regolamentare, <i>pro tempore</i> vigente.</b></p>

\*\*\*

Si precisa che le proposte di deliberazione oggetto della presente Relazione non determinano l'insorgere del diritto di recesso ai sensi di legge.

Premesso quanto sopra, si sottopone all'approvazione dell'Assemblea la seguente proposta:

*"L'Assemblea straordinaria di Piaggio & C. S.p.A., vista e approvata la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,*

*delibera*

- a) *di modificare gli artt. 5, 7, 8, 12 e 27 dello Statuto sociale come illustrato nella Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e nel testo di seguito riportato, cos'adottando il testo di Statuto allegato al presente verbale:*

Articolo 5

5.1 Il capitale sociale è di euro 207.613.944,37  
(duecentosettemilioneiseicentotredicimilanovecentoquarantaquattro virgola trentasette)  
diviso in n. 358.153.644  
(trecentocinquantottomilionicentocinquantatremilaseicentoquarantaquattro) azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale e può essere aumentato anche mediante conferimento di beni in natura e di crediti.

5.2 La Società può acquistare fondi con obbligo di rimborso presso i soci, in ottemperanza alle disposizioni di legge.

5.3 Con deliberazione dell'Assemblea, il capitale sociale potrà essere aumentato mediante emissione di nuove azioni, anche fornite di diritti diversi da quelli delle azioni già emesse. La deliberazione di aumento del capitale sociale, assunta con le maggioranze di cui agli artt. 2368 e 2369 del codice civile, può escludere il diritto di opzione nei limiti del 10% del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato in apposita relazione da un revisore legale o da una società di revisione legale.

Articolo 7

7.1 L'Assemblea sia ordinaria sia straordinaria e' convocata, nei termini previsti dalla normativa vigente, con avviso pubblicato sul sito internet della Società e, qualora richiesto dalla normativa pro tempore applicabile, anche eventualmente per estratto, nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana o sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" ovvero sul quotidiano "Corriere della Sera" contenente l'indicazione del giorno, ora e luogo della prima e delle eventuali successive convocazioni, nonché l'elenco delle materie da trattare, fermo l'adempimento di ogni altra prescrizione prevista dalla normativa vigente e dal presente Statuto.



---

7.2 L'ordine del giorno dell'Assemblea e' stabilito da chi esercita il potere di convocazione a termini di legge e di Statuto ovvero, nel caso in cui la convocazione sia effettuata su domanda dei Soci, sulla base degli argomenti da trattare indicati nella stessa. Qualora ne sia fatta richiesta dai Soci ai sensi di legge, l'ordine del giorno e' integrato nei termini e con le modalita' previste dalle disposizioni applicabili.

#### Articolo 8

8.1 Ogni azione ordinaria da' diritto ad un voto.

8.2 La legittimazione all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto è attestata da una comunicazione alla Società effettuata dall'intermediario abilitato alla tenuta dei conti ai sensi di legge, sulla base delle evidenze delle proprie scritture contabili relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea, e pervenuta alla Società nei termini di legge. A tal fine, si ha riguardo alla data della prima convocazione purché le date delle eventuali convocazioni successive siano indicate nell'unico avviso di convocazione; in caso contrario si ha riguardo alla data di ciascuna convocazione.

8.3 Coloro ai quali spetta il diritto di voto possono farsi rappresentare per delega scritta da altra persona a sensi di legge. La notifica elettronica della delega può essere effettuata, con le modalità di volta in volta indicate nell'avviso di convocazione, mediante messaggio indirizzato alla casella di posta elettronica certificata riportata nell'avviso medesimo ovvero mediante utilizzo di apposita sezione del sito internet della Società.

8.4 La Società non è tenuta a designare per ciascuna Assemblea un soggetto al quale i Soci possono conferire una delega per la rappresentanza in Assemblea ai sensi dell'art. 135-undecies del D.Lgs. 58/1998.

#### Articolo 12

12.1 La Società e' amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da un numero di membri non inferiore a 7 (sette) e non superiore a 15 (quindici). L'Assemblea ordinaria determina, all'atto della nomina, il numero dei componenti del Consiglio entro i limiti suddetti nonche' la durata del relativo incarico che non potra' essere superiore a tre esercizi, nel qual caso scadrà alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica. Essi sono rieleleggibili.

12.2 L'assunzione della carica di Amministratore e' subordinata al possesso dei requisiti stabiliti dalla legge, dallo Statuto e dalle altre disposizioni applicabili.

Non possono essere nominati alla carica di Amministratore della Società e, se nominati, decadono dall'incarico, coloro che non abbiano maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio nell'esercizio di:

a) attività di amministrazione e controllo ovvero compiti direttivi presso società di capitali dotate di un capitale non inferiore a due milioni di euro; ovvero

b) attività professionali o di insegnamento universitario di ruolo in materie giuridiche, economiche, finanziarie, e tecnico-scientifiche strettamente attinenti all'attività della Società'; ovvero

c) funzioni dirigenziali presso enti pubblici o pubbliche amministrazioni operanti nei settori creditizio, finanziario e assicurativo o, comunque, in settori strettamente attinenti a quello di attività della Società'.

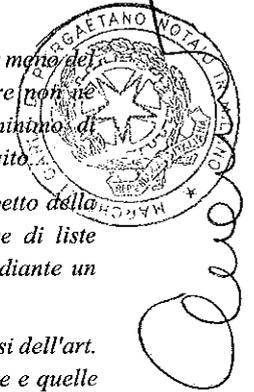
Gli Amministratori devono essere in possesso dei requisiti previsti dalla normativa pro tempore vigente; di essi un numero minimo corrispondente al minimo previsto dalla normativa medesima deve possedere i requisiti di indipendenza di cui all'articolo 148, comma 3, del D. Lgs. 58/1998.

Il venir meno dei requisiti determina la decadenza dell'Amministratore. Il venir meno del requisito di indipendenza quale sopra definito in capo ad un Amministratore non ne determina la decadenza se i requisiti permangono in capo al numero minimo di Amministratori che secondo la normativa vigente devono possedere tale requisito.

12.3. Gli Amministratori vengono nominati dall'Assemblea ordinaria, nel rispetto della disciplina pro tempore vigente inerente all'equilibrio tra generi, sulla base di liste presentate dagli Azionisti nelle quali i candidati devono essere elencati mediante un numero progressivo.

Ogni Azionista, nonché i Soci aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 D.Lgs. 58/1998, come pure il soggetto controllante, le società controllate e quelle sottoposte a comune controllo ai sensi dell'art. 93 del D.Lgs. 58/1998, non possono presentare o concorrere a presentare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, più di una lista, né possono votare liste diverse. Le adesioni e i voti espressi in violazione di tale divieto non sono attribuiti ad alcuna lista.

Hanno diritto a presentare le liste soltanto gli Azionisti che, da soli od insieme ad altri, rappresentino almeno il 2,5% (due virgola cinque per cento) del capitale sociale, ovvero la diversa percentuale eventualmente stabilita da disposizioni di legge o regolamentari. Le liste presentate dagli Azionisti devono essere depositate presso la sede sociale, ferme eventuali ulteriori forme di pubblicità e modalità di deposito prescritte dalla disciplina anche regolamentare pro tempore vigente, almeno venticinque giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione e di ciò sarà fatta menzione nell'avviso di convocazione. La titolarità della quota di partecipazione richiesta, ai sensi di quanto precede, ai fini della presentazione della lista è determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del Socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso l'emittente; la relativa certificazione può essere prodotta anche successivamente al deposito della lista, purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste medesime. Unitamente a ciascuna lista devono depositarsi presso la sede sociale, ferma ogni eventuale ulteriore disposizione pro tempore vigente: (i) informazioni relative all'identità dei soci che hanno presentato la lista; (ii) un sintetico curriculum vitae dei candidati inclusi nella lista riguardante le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato; nonché (iii) le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano



---

*la propria candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente e dallo Statuto per le rispettive cariche, ivi compresa l'eventuale idoneità a qualificarsi come indipendenti. La lista per la quale non sono osservate le statuizioni di cui sopra è considerata come non presentata.*

*Le liste saranno altresì soggette alle altre forme di pubblicità previste dalla normativa anche regolamentare pro tempore vigente.*

*Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. Non possono essere inseriti nelle liste candidati che (salva ogni altra causa di ineleggibilità o decadenza) non siano in possesso dei requisiti stabiliti dalla legge, dallo Statuto o da altre disposizioni applicabili per le rispettive cariche. Ogni lista potrà contenere un numero di candidati fino al numero massimo di componenti del Consiglio di Amministrazione indicato al comma primo del presente articolo e, tra questi, almeno un candidato in possesso dei requisiti di indipendenza di cui al comma secondo del presente articolo.*

*Le liste che presentino un numero di candidati pari o superiore a tre devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che appartengano al genere meno rappresentato almeno un quinto (in occasione del primo mandato successivo al 12 agosto 2012) e poi un terzo (comunque arrotondati all'eccesso) dei candidati.*

*Ogni avente diritto al voto può votare una sola lista.*

*Alla elezione degli Amministratori si procede come segue:*

*a) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero dei voti vengono tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, gli Amministratori da eleggere tranne uno;*

*b) il restante Amministratore è tratto dalla lista di minoranza che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con coloro che hanno presentato o votato la lista di cui al punto a) e che abbia ottenuto il maggior numero di voti, nella persona del primo candidato, in base all'ordine progressivo con il quale i candidati sono indicati nella lista.*

*Qualora la lista di minoranza di cui al punto b) non abbia conseguito una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta, ai sensi di quanto precede, ai fini della presentazione della lista medesima, tutti gli Amministratori da eleggere saranno tratti dalla lista di cui al punto a).*

*Qualora con i candidati eletti con le modalità sopra indicate non sia assicurata la nomina di un numero di Amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza di cui al comma secondo del presente articolo pari al numero minimo stabilito dalla legge in relazione al numero complessivo degli Amministratori, il candidato non indipendente eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti, di cui al precedente punto a), sarà sostituito dal candidato indipendente non eletto della stessa lista secondo l'ordine progressivo, ovvero, in difetto, dal primo*

*candidato indipendente secondo l'ordine progressivo non eletto delle altre liste, secondo il numero di voti da ciascuna ottenuto. A tale procedura di sostituzione si farà luogo sino a che il Consiglio di Amministrazione risulti composto da un numero di componenti in possesso dei requisiti di cui all'articolo 148, comma 3, del D. Lgs. N. 58/1998 pari almeno al minimo prescritto dalla legge. Qualora infine detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'assemblea a maggioranza relativa, previa presentazione di candidature di soggetti in possesso dei citati requisiti.*

*Qualora, inoltre, con i candidati eletti con le modalità sopra indicate non sia assicurata la composizione del Consiglio di Amministrazione conforme alla disciplina pro tempore vigente inerente all'equilibrio tra generi, il candidato del genere più rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti sarà sostituito dal primo candidato del genere meno rappresentato non eletto della stessa lista secondo l'ordine progressivo. A tale procedura di sostituzione si farà luogo sino a che non sia assicurata la composizione del Consiglio di Amministrazione conforme alla disciplina pro tempore vigente inerente all'equilibrio tra generi. Qualora infine detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'Assemblea a maggioranza relativa, previa presentazione di candidature di soggetti appartenenti al genere meno rappresentato.*

Articolo 27

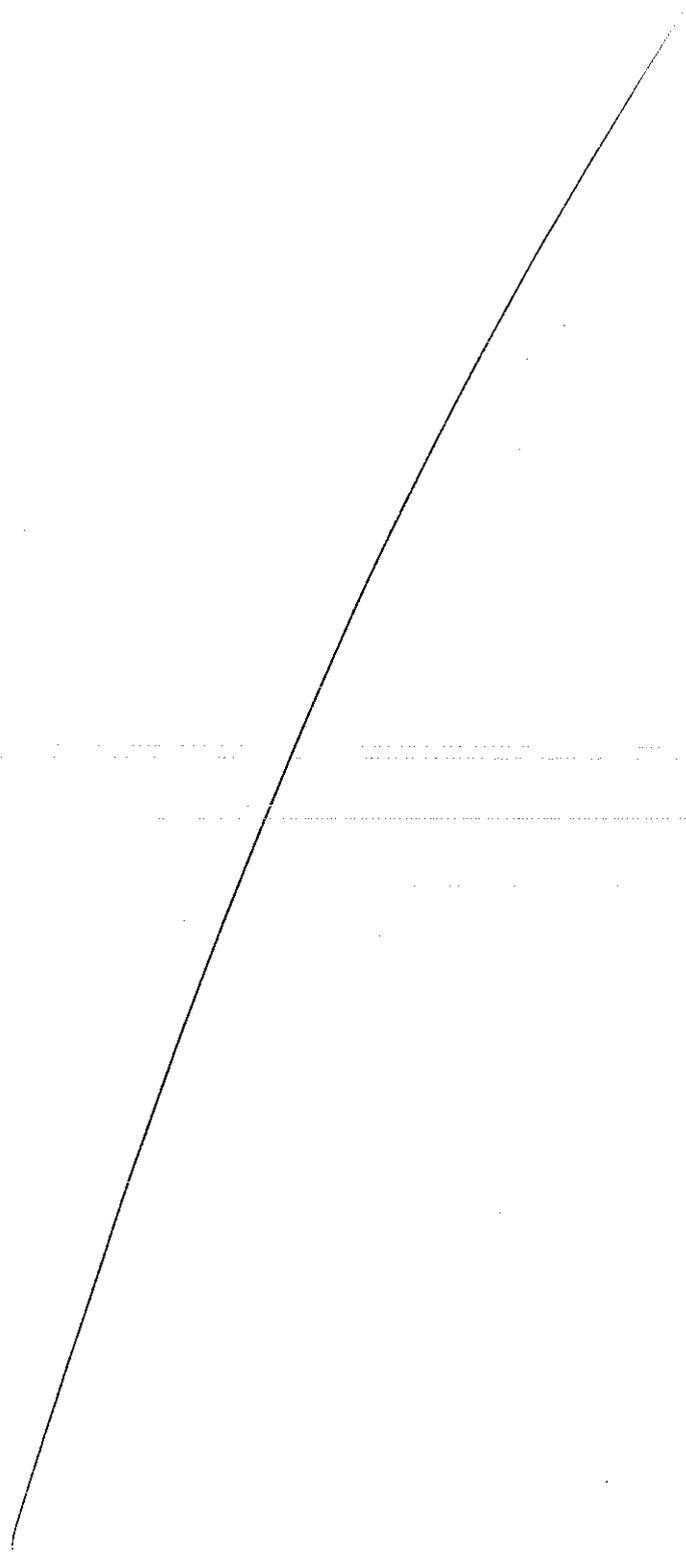
*27.1 Gli utili netti accertati, risultanti dal bilancio, detratta la quota da imputarsi a riserva legale fino al limite di legge, sono destinati secondo quanto deliberato dall'Assemblea degli azionisti. In particolare, l'Assemblea, su proposta del Consiglio di Amministrazione, può deliberare la formazione e l'incremento di altre riserve.*

*27.2 Il Consiglio di Amministrazione, nel corso dell'esercizio e quando lo ritenga opportuno, può deliberare il pagamento di acconti sul dividendo per l'esercizio stesso, nel rispetto dell'applicabile normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente.*

- b) *di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente e Amministratore Delegato, ogni più ampio potere, nessuno escluso ed eccezzuato, per rendere esecutiva a norma di legge la deliberazione di cui sopra, anche introducendo nella stessa eventuali modifiche od integrazioni (che non alterino la sostanza della deliberazione medesima) che fossero opportune o richieste per l'iscrizione nel Registro delle Imprese e, in genere, provvedere a qualsivoglia adempimento all'uopo necessario."*

Milano, 7 maggio 2019

Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente e Amministratore Delegato  
(Roberto Colaninno)



All. "B" al n. 15044 / 8063 di rep.

15

ELENCO INTERVENUTI

N°	Avanti diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delegato	% sulle azioni del	E	U	E	U	E	U	E
1	UNION INVESTMENT LUXEMBOURG SA		VECCIO ALESSANDRO		124.800	0,025	11,00						
2	EMO OFFSHORE MASTER PTF V LTD - GMO COMPLETION FD MASTER PTF C/O GRANHAM MAYO VAN OTTERLOO AN		VECCIO ALESSANDRO		228.504	0,063	11,00						
3	ACADIAN NON-US SMALL-CAP LONG-SHORT EQUITY FUND LLC C/O ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC		VECCIO ALESSANDRO		155.619	0,028	11,00						
4	ALBERT GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LP		VECCIO ALESSANDRO		165.458	0,046	11,00						
5	CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SIC SA		VECCIO ALESSANDRO		176.000	0,048	11,00						
6	D. E. SHAW VALUE ALL COUNTRY ALPHA EXTENSION		VECCIO ALESSANDRO		48.165	0,013	11,00						
7	STAR FUND		VECCIO ALESSANDRO		3.200.000	0,829	11,00						
8	HEALTHCARE EMPLOYEES' PENSION PLAN - MANIT		VECCIO ALESSANDRO		505.179	0,141	11,00						
9	SYMMETRY CANADIAN EQUITY FUND		VECCIO ALESSANDRO		18.100	0,005	11,00						
10	SYMMETRY ENF EQUITY FUND		VECCIO ALESSANDRO		11.800	0,003	11,00						
11	CC & L INTERNATIONAL EQUITY FUND		VECCIO ALESSANDRO		1.600	0,000	11,00						
12	CC&L GLOBAL EQUITY FUND		VECCIO ALESSANDRO		7.600	0,002	11,00						
13	CC&L GROUP GLOBAL EQUITY FUND		VECCIO ALESSANDRO		6.200	0,002	11,00						
14	GOLDMAN SACHS FUNDS		VECCIO ALESSANDRO		202	0,000	11,00						
15	JPMORGAN FUNDS		VECCIO ALESSANDRO		43.219	0,012	11,00						
16	CC AND L US O MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II		VECCIO ALESSANDRO		58.200	0,016	11,00						
17	CC AND L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD		VECCIO ALESSANDRO		85.019	0,019	11,00						
18	CC AND L Q 10000 FUND II		VECCIO ALESSANDRO		2.404	0,001	11,00						
19	CC AND L Q US EQUITY EXTENSION FUND		VECCIO ALESSANDRO		1.700	0,000	11,00						
20	CC AND L Q CANADIAN EQUITY 10020 PLUS FUND		VECCIO ALESSANDRO		750	0,000	11,00						
21	CC&L ALL STRATEGIES FUND		VECCIO ALESSANDRO		40.500	0,011	11,00						
22	CC&L O MARKET NEUTRAL FUND		VECCIO ALESSANDRO		58.300	0,016	11,00						
23	CC&L ALTERNATIVE GLOBAL EQUITY FUND		VECCIO ALESSANDRO		375	0,000	11,00						
24	SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY INDEX FUND		VECCIO ALESSANDRO		23.461	0,007	11,00						
25	SEI INSTITUTIONAL INTERNATIONAL TRUST INTERNATIONAL EQUITY FUND SEI INVESTMENTS		VECCIO ALESSANDRO		140.715	0,039	11,00						
26	VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC		VECCIO ALESSANDRO		48.650	0,014	11,00						
27	FIDELITY SALEM STR FID TOTAL INT IND F		VECCIO ALESSANDRO		5.908	0,002	11,00						
28	FIDELITY COMMON CONTRACTUAL FUND II		VECCIO ALESSANDRO		198.860	0,056	11,00						
29	CORNERSTONE ADVISORS' GLOBAL PUBLIC EQUITY FUND		VECCIO ALESSANDRO		66.744	0,016	11,00						
30	SEGALL BRYANT AND HAMIL INTERNATIONAL SMALL CAP TRUST		VECCIO ALESSANDRO		535.076	0,149	11,00						
31	JUNISUPER		VECCIO ALESSANDRO		147.851	0,041	11,00						
32	BNPP MODERATE FOCUS ITALIA		VECCIO ALESSANDRO		1.009.029	0,282	11,00						
33	BNP PARIBAS EQUITY FOCUS ITALIA		VECCIO ALESSANDRO		373.503	0,104	11,00						
34	CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS		VECCIO ALESSANDRO		329.150	0,092	11,00						
35	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND		VECCIO ALESSANDRO		27.382	0,008	11,00						
36	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDED) INDEXPOOL		VECCIO ALESSANDRO		5.198	0,002	11,00						
37	ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREMENT TRUST		VECCIO ALESSANDRO		65.798	0,018	11,00						



39	ISHARES A-COUNTRY EQUITY INDEX FUND	VECCHIO ALESSANDRO	1.167	0.000	11.00				
38	ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND	VECCHIO ALESSANDRO	16.182	0.005	11.00				
40	SBC MASTER PENSION TRUST	VECCHIO ALESSANDRO	81.032	0.023	11.00				
41	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	VECCHIO ALESSANDRO	27.264	0.008	11.00				
42	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	VECCHIO ALESSANDRO	43.693	0.012	11.00				
43	VANGUARD ESG INTERNATIONAL STOCK ETF	VECCHIO ALESSANDRO	1.910	0.001	11.00				
44	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	VECCHIO ALESSANDRO	2,587,668	0.723	11.00				
45	CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	VECCHIO ALESSANDRO	6.533	0.002	11.00				
46	NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND	VECCHIO ALESSANDRO	12.595	0.003	11.00				
47	FIGHTING PENSIONFONDS VOOR HUISARTSEN	VECCHIO ALESSANDRO	12.386	0.003	11.00				
48	NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND	VECCHIO ALESSANDRO	159,098	0.044	11.00				
49	NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND	VECCHIO ALESSANDRO	158,791	0.044	11.00				
50	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	VECCHIO ALESSANDRO	182,144	0.051	11.00				
51	VANGUARD EDUCARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST	VECCHIO ALESSANDRO	67,864	0.013	11.00				
52	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY NA INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	VECCHIO ALESSANDRO	549,209	0.181	11.00				
53	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	VECCHIO ALESSANDRO	35,675	0.010	11.00				
54	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY NA INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	VECCHIO ALESSANDRO	92,780	0.028	11.00				
55	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	VECCHIO ALESSANDRO	6,768	0.002	11.00				
56	MSCI WORLD SMALL CAP EQUITY ESG SCREENED INDEX FUND B	VECCHIO ALESSANDRO	3,604	0.001	11.00				
57	AMEREN HEALTH AND WELFARE TRUST	VECCHIO ALESSANDRO	48,888	0.013	11.00				
58	RETIREMENT PLAN FOR EMPLOYEES OF AETNA INC	VECCHIO ALESSANDRO	191,055	0.051	11.00				
59	HILLSDALE GLOBAL PERFORMANCE EQUITY FUND	VECCHIO ALESSANDRO	150,000	0.049	11.00				
60	GLOBAL ALTERNATIVE GLOBAL EQUITY FUND	VECCHIO ALESSANDRO	1,150	0.000	11.00				
61	THE NOVA SCOTIA HEALTH EMPLOYEES PENSION PLAN	VECCHIO ALESSANDRO	44,985	0.013	11.00				
62	D. E. SHAW VALUE ALL COUNTRY ALPHA EXTENSION	VECCHIO ALESSANDRO	34,488	0.010	11.00				
63	D. E. SHAW WORLD ALPHA EXTENSION PORTFOLIOS LLC	VECCHIO ALESSANDRO	332,259	0.083	11.00				
64	D. E. SHAW COUNTRY GLOBAL ALPHA EXTENSION PORTFOLIOS LLC	VECCHIO ALESSANDRO	15,721	0.004	11.00				
65	D. E. SHAW COUNTRY GLOBAL ALPHA EXTENSION PORTFOLIOS LLC	VECCHIO ALESSANDRO	9,942	0.003	11.00				
66	CONNOR CLARK AND LUMIN INVESTMENT MANAGEMENT LTD	VECCHIO ALESSANDRO	1,979	0.001	11.00				
67	MERRILL LYNCH PROFESSIONAL CLEARING CORP	VECCHIO ALESSANDRO	44,584	0.012	11.00				
68	MULTIMANAGER INTERNATIONAL EQUITY STRATEGIES FUND	VECCHIO ALESSANDRO	130,500	0.036	11.00				
69	INTERNATIONAL EQUITY FUND	VECCHIO ALESSANDRO	135,034	0.038	11.00				
70	VANGUARD FTSE ALL WORLD EXLUS SMALL CAP INDEX FUND	VECCHIO ALESSANDRO	494,393	0.150	11.00				
71	VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	VECCHIO ALESSANDRO	296,311	0.083	11.00				
72	WESPATH FUNDS TRUST	VECCHIO ALESSANDRO	192	0.000	11.00				
73	ARROWSTREET GLOBAL EQUITY ACWI SMALL CAP CIT	VECCHIO ALESSANDRO	24,473	0.007	11.00				
74	ONK RIDGE INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	VECCHIO ALESSANDRO	145,108	0.041	11.00				
75	ARROWSTREET COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	VECCHIO ALESSANDRO	38,753	0.016	11.00				
76	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	VECCHIO ALESSANDRO	387,120	0.111	11.00				
77	ACADIAN INTERNATIONAL ALL CAP FUND	VECCHIO ALESSANDRO	51,247	0.017	11.00				
78	D A DAVIDSON AND CO	VECCHIO ALESSANDRO	525	0.000	11.00				
79	FERS PUBLIC EQUITY EMERGING MANAGER LLP	VECCHIO ALESSANDRO	101,151	0.028	11.00				
80	ACADIAN NON US ALL CAP EQUITY FUND USD HEDGED LLC	VECCHIO ALESSANDRO	124,860	0.035	11.00				
81	ENISON PEAK ADVISORS INC	VECCHIO ALESSANDRO	11,891	0.003	11.00				
82	AST PULGRWTH ALL PTF QMA EARF PDFF	VECCHIO ALESSANDRO	71,478	0.020	11.00				

83	FTSERAFI EUSM UCITS ETF BNYMTCIL	VECCHIO ALESSANDRO	4,290	0.001	11.00				
84	FS FR DEVEL MARK EXUS SMALL PORT	VECCHIO ALESSANDRO	41,056	0.011	11.00				
85	FT NASDAQ GLOBAL AUTO INDEX FUND	VECCHIO ALESSANDRO	9,632	0.003	11.00				
86	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	VECCHIO ALESSANDRO	194,747	0.034	11.00				
87	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	VECCHIO ALESSANDRO	299,199	0.084	11.00				
88	INVECO STRATEGIO DEVELOPED EXUS SMALL COMPANY ETF	VECCHIO ALESSANDRO	1,769	0.000	11.00				
89	BLACKROCK GLOBAL FUNDS	VECCHIO ALESSANDRO	34,812	0.010	11.00				
90	DEUTSCHE XTRK MSC EMU HDG EQ ETF	VECCHIO ALESSANDRO	66,401	0.019	11.00				
91	VOYA MM INTL SM CAP FND ACADIAN	VECCHIO ALESSANDRO	24,667	0.007	11.00				
92	ANPF SBH EQUITY	VECCHIO ALESSANDRO	291,740	0.081	11.00				
93	PPCF DRIEHAUS INTL SM CAP	VECCHIO ALESSANDRO	550,692	0.148	11.00				
94	SOUTH CAROLINA RETIREMENT SYSTEMS GROUP TRUST	VECCHIO ALESSANDRO	18,111	0.005	11.00				
95	ALLEGHENY CNTY RETIRE BRD SEGALL	VECCHIO ALESSANDRO	212	0.000	11.00				
96	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	VECCHIO ALESSANDRO	1	0.000	11.00				
97	VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM	VECCHIO ALESSANDRO	58,650	0.016	11.00				
98	CPA COP PSERS ACADIAN ASSET MGMT	VECCHIO ALESSANDRO	44,576	0.012	11.00				
99	UTC ACADIAN ASSET MGMT	VECCHIO ALESSANDRO	84,935	0.019	11.00				
100	STATE BOARD OF ADMINISTRATION OF FLORIDA	VECCHIO ALESSANDRO	14,756	0.004	11.00				
101	PHCNT SMALL CAP	VECCHIO ALESSANDRO	95,993	0.011	11.00				
102	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	VECCHIO ALESSANDRO	111,600	0.031	11.00				
103	METROPOLITAN WATER RECLAMATION DISTRICT RETIREMENT FUND	VECCHIO ALESSANDRO	50,712	0.014	11.00				
104	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	VECCHIO ALESSANDRO	138,574	0.029	11.00				
105	COX ENTERPRISES INC MASTER TRUST	VECCHIO ALESSANDRO	4,186	0.001	11.00				
106	INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM	VECCHIO ALESSANDRO	195,562	0.052	11.00				
107	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI	VECCHIO ALESSANDRO	1	0.000	11.00				
108	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO	VECCHIO ALESSANDRO	118,893	0.033	11.00				
109	FORUM FUNDS LMCG INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	VECCHIO ALESSANDRO	185,441	0.045	11.00				
110	THE STATE OF CONNECTICUT ACTING THROUGH ITS TREASURER	VECCHIO ALESSANDRO	23,109	0.006	11.00				
111	SOUTH CAROLINA RETIREMENT SYSTEMS GROUP TRUST	VECCHIO ALESSANDRO	13,583	0.004	11.00				
112	ULLICO INTERNATIONAL GROUP TRUST	VECCHIO ALESSANDRO	138,556	0.039	11.00				
113	ULLICO DIVERSIFIED INTERNATIONAL EQUITY FUND LP	VECCHIO ALESSANDRO	135,134	0.038	11.00				
114	ULLICO DIVERSIFIED INTERNATIONAL EQUITY FUND LP	VECCHIO ALESSANDRO	1,793	0.000	11.00				
115	UMC BENEFIT BOARD INC	VECCHIO ALESSANDRO	74,077	0.021	11.00				
116	UPS GROUP TRUST	VECCHIO ALESSANDRO	47,999	0.013	11.00				
117	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	VECCHIO ALESSANDRO	590,800	0.165	11.00				
118	D. E. SHAW ASYMPOTEE INTERNATIONAL LTD	VECCHIO ALESSANDRO	39	0.000	11.00				
119	D. E. SHAW ASYMPOTEE INTERNATIONAL LTD	VECCHIO ALESSANDRO	20,506	0.006	11.00				
120	ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY BARE ALPHA EXTENSION FUND CIT	VECCHIO ALESSANDRO	790,000	0.221	11.00				
121	TWO SIGMA ASSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC	VECCHIO ALESSANDRO	34,700	0.010	11.00				
122	TWO SIGMA EQUITY RISK PREMIA PORTFOLIO LLC CORPORATION SERVICE COMPANY	VECCHIO ALESSANDRO	486,660	0.139	11.00				
123	ALBERT INTERNATIONAL SMALL CAP FUND, L.P.	VECCHIO ALESSANDRO	79,530	0.020	11.00				
124	BRITISH COLUMBIA INVESTMENT MANAGEMENT CORPORATION	VECCHIO ALESSANDRO	128,494	0.035	11.00				
125	CATERPILLAR INVESTMENT TRUST	VECCHIO ALESSANDRO	5,035	0.001	11.00				
126	MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	VECCHIO ALESSANDRO	105,594	0.029	11.00				
127	MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	VECCHIO ALESSANDRO							



128	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	VECCHIO ALESSANDRO	28,054	0.008	11.00		
129	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	VECCHIO ALESSANDRO	14,659	0.654	11.00		
130	DOW RETIREMENT GROUP TRUST	VECCHIO ALESSANDRO	100,262	0.029	11.00		
131	DORIAN'S INTERNATIONAL SMALL CAP GROWTH FUND	VECCHIO ALESSANDRO	943,816	0.253	11.00		
132	EXELON CORPORATION DEF CONTRIBUTION RET PLANS MASTER TR	VECCHIO ALESSANDRO	15,888	0.004	11.00		
133	FORD MOTOR COMPANY OF CANADA LIMITED PENSION TRUST	VECCHIO ALESSANDRO	2,626	0.001	11.00		
134	1198 SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND	VECCHIO ALESSANDRO	34,001	0.009	11.00		
135	HOSPITAL AUTHORITY PROVIDENT FUND SCHEME	VECCHIO ALESSANDRO	303,267	0.066	11.00		
136	LCS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	VECCHIO ALESSANDRO	17,993	0.005	11.00		
137	LEGAL & GENERAL ICAY	VECCHIO ALESSANDRO	5,943	0.002	11.00		
138	LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST	VECCHIO ALESSANDRO	26,177	0.007	11.00		
139	LSC PENSION TRUST	VECCHIO ALESSANDRO	16,166	0.005	11.00		
140	PROVIDENCE ST. JOSEPH HEALTH LONG TERM PORTFOLIO	VECCHIO ALESSANDRO	194,988	0.054	11.00		
141	THE PUBLIC INSTITUTION FOR SOCIAL SECURITY	VECCHIO ALESSANDRO	191,759	0.054	11.00		
142	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	VECCHIO ALESSANDRO	40,365	0.011	11.00		
143	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	VECCHIO ALESSANDRO	139,007	0.038	11.00		
144	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	VECCHIO ALESSANDRO	1,222	0.001	11.00		
145	NTGOM COMMON DAILY ALL COUNTR EXLUS INV MKT INDEX F NONLEND	VECCHIO ALESSANDRO	3,138	0.001	11.00		
146	RELANCE TRUST INSTITUTIONAL RETIREMENT TRUST SERIES FIFTEEN	VECCHIO ALESSANDRO	482,570	0.138	11.00		
147	NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST	VECCHIO ALESSANDRO	84,880	0.018	11.00		
148	THE TRUSTEES OF TESCO PLC PENSION SCHEME	VECCHIO ALESSANDRO	90,948	0.026	11.00		
149	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	VECCHIO ALESSANDRO	5,143	0.001	11.00		
150	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	VECCHIO ALESSANDRO	14,182	0.004	11.00		
151	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	VECCHIO ALESSANDRO	3,233	0.001	11.00		
152	EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST	VECCHIO ALESSANDRO	70,898	0.020	11.00		
153	EXELON CORPORATION EMPLOYEES BENEFIT TRUST FOR UNION EMP	VECCHIO ALESSANDRO	4,809	0.001	11.00		
154	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	VECCHIO ALESSANDRO	6,427	0.002	11.00		
155	VEROPAPIRFONDET KLP AKS/GLOBAL SMALL CAP INDERS I	VECCHIO ALESSANDRO	33,046	0.009	11.00		
156	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF	VECCHIO ALESSANDRO	1,053,027	0.294	11.00		
157	ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	VECCHIO ALESSANDRO	18,610	0.005	11.00		
158	TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF ILLINOIS	VECCHIO ALESSANDRO	33,217	0.009	11.00		
159	TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF ILLINOIS	VECCHIO ALESSANDRO	87,096	0.024	11.00		
160	TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF ILLINOIS	VECCHIO ALESSANDRO	590,971	0.148	11.00		
161	KAISER PERMANENTE GROUP TRUST	VECCHIO ALESSANDRO	215,993	0.060	11.00		
162	KAISER FOUNDATION HOSPITALS	VECCHIO ALESSANDRO	99,607	0.028	11.00		
163	EWING MARION KAUFFMAN FOUNDATION	VECCHIO ALESSANDRO	501,324	0.140	11.00		
164	NEW ENGLAND TEAMERS AND TRUCKING INDUSTRY PENSION PLAN	VECCHIO ALESSANDRO	266,899	0.075	11.00		
165	NATWEST TRU-DEP SERV LTD AT ST. JAMES PL BAL MANAGED UN TR	VECCHIO ALESSANDRO	11,188	0.003	11.00		
166	SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	VECCHIO ALESSANDRO	197,768	0.055	11.00		
167	SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF	VECCHIO ALESSANDRO	55,984	0.016	11.00		
168	ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	VECCHIO ALESSANDRO	1,062,266	0.302	11.00		
169	ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF	VECCHIO ALESSANDRO	311,315	0.087	11.00		
170	ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF	VECCHIO ALESSANDRO	3,169	0.001	11.00		
171	INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST	VECCHIO ALESSANDRO	24,654	0.007	11.00		
172	BMW 461K PLUS PLAN	VECCHIO ALESSANDRO	90,915	0.023	11.00		

173	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	VECCOHO ALESSANDRO	202,566	0.057	11.00				
174	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	VECCOHO ALESSANDRO	11,666	0.003	11.00				
175	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	VECCOHO ALESSANDRO	267,115	0.075	11.00				
176	INTERNATIONAL MONETARY FUND	VECCOHO ALESSANDRO	2,778	0.001	11.00				
177	IAM NATIONAL PENSION FUND	VECCOHO ALESSANDRO	490,175	0.137	11.00				
178	IAM NATIONAL PENSION FUND	VECCOHO ALESSANDRO	822,256	0.230	11.00				
179	IAM NATIONAL PENSION FUND	VECCOHO ALESSANDRO	22,677	0.006	11.00				
180	ARROWSTREET AGGI EX US ALPHA EXTENSION TRUST FUND U	VECCOHO ALESSANDRO	59,515	0.035	11.00				
181	ARROWSTREET EAFE ALPHA EXTENSION TRUST FUND	VECCOHO ALESSANDRO	224,452	0.063	11.00				
182	BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F	VECCOHO ALESSANDRO	23,508	0.007	11.00				
183	R.H. BLUESTEIN & CO.	VECCOHO ALESSANDRO	400,000	0.112	11.00				
184	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	VECCOHO ALESSANDRO	1,378,666	0.385	11.00				
185	TIAA-CREF INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY FUND	VECCOHO ALESSANDRO	1,060,000	0.293	11.00				
186	IAM RETIRE MEDICAL BENEFITS TRUST	VECCOHO ALESSANDRO	10,192	0.003	11.00				
187	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	VECCOHO ALESSANDRO	5,065	0.001	11.00				
188	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	VECCOHO ALESSANDRO	21,870	0.006	11.00				
189	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	VECCOHO ALESSANDRO	21,265	0.006	11.00				
190	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	VECCOHO ALESSANDRO	403	0.000	11.00				
191	ISHARES VII PLC	VECCOHO ALESSANDRO	10,981	0.003	11.00				
192	ISHARES VII PLC	VECCOHO ALESSANDRO	34,390	0.010	11.00				
193	FIS CALBEAR FUND, LLC	VECCOHO ALESSANDRO	537,596	0.150	11.00				
194	STATE OF MINNESOTA	VECCOHO ALESSANDRO	143,789	0.040	11.00				
195	THE HARTFORD GLOBAL ALL-ASSET FUND	VECCOHO ALESSANDRO	16,705	0.005	11.00				
196	SMALLCAP WORLD FUND INC	VECCOHO ALESSANDRO	2,650,000	0.740	11.00				
197	ROCHE U.S. RETIREMENT PLANS MASTER TRUST	VECCOHO ALESSANDRO	149,782	0.042	11.00				
198	MAINSTRY MACKAY INTERNATIONAL OPPORTUNITIES FUND	VECCOHO ALESSANDRO	233,822	0.065	11.00				
199	GCA ENHANCED MASTER FUND, LTD.	VECCOHO ALESSANDRO	107,125	0.030	11.00				
200	SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	VECCOHO ALESSANDRO	83,849	0.026	11.00				
201	LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	VECCOHO ALESSANDRO	49,486	0.014	11.00				
202	STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	VECCOHO ALESSANDRO	24,628	0.007	11.00				
203	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	VECCOHO ALESSANDRO	15,195	0.004	11.00				
204	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	VECCOHO ALESSANDRO	48,553	0.014	11.00				
205	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	VECCOHO ALESSANDRO	271,117	0.078	11.00				
206	STAA PANTHER FUND L.P	VECCOHO ALESSANDRO	1,102	0.000	11.00				
207	MUNICIPAL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN	VECCOHO ALESSANDRO	179,827	0.050	11.00				
208	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	VECCOHO ALESSANDRO	395,063	0.102	11.00				
209	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	VECCOHO ALESSANDRO	364,964	0.102	11.00				
210	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	VECCOHO ALESSANDRO	168,653	0.044	11.00				
211	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	VECCOHO ALESSANDRO	58,194	0.016	11.00				
212	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	VECCOHO ALESSANDRO	81,064	0.023	11.00				
213	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	VECCOHO ALESSANDRO	535,322	0.149	11.00				
214	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	VECCOHO ALESSANDRO	18,968	0.005	11.00				
215	TEXAS MUNICIPAL RETIREMENT SYSTEM	VECCOHO ALESSANDRO	465,033	0.138	11.00				
216	STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D	VECCOHO ALESSANDRO	38,618	0.025	11.00				
217	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	VECCOHO ALESSANDRO	21,621	0.005	11.00				



218	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	VECCHIO ALESSANDRO	30.236	0.008	11.00				
219	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	VECCHIO ALESSANDRO	33.572	0.009	11.00				
220	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	VECCHIO ALESSANDRO	120.724	0.034	11.00				
221	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	VECCHIO ALESSANDRO	186.939	0.055	11.00				
222	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	VECCHIO ALESSANDRO	63.060	0.019	11.00				
223	PACIFIC SELECT FUND INTERNATIONAL SMALL-CAP PORTFOLIO	VECCHIO ALESSANDRO	350.000	0.098	11.00				
224	ARROWSTREET (CANADA) INT DEV MARKET EX LUS ALPHA EXT FD II	VECCHIO ALESSANDRO	213.907	0.069	11.00				
225	THRIVENT PARTNER WORLDWIDE ALLOCATION FUND	VECCHIO ALESSANDRO	459.719	0.128	11.00				
226	THRIVENT PARTNER WORLDWIDE ALLOCATION PORTFOLIO	VECCHIO ALESSANDRO	955.793	0.267	11.00				
227	GOVERNMENT OF THE PROVINCE OF ALBERTA	VECCHIO ALESSANDRO	131.200	0.037	11.00				
228	ISSGA SPOR ETFS EUROPE I PUBLIC LIMITED COMPANY	VECCHIO ALESSANDRO	25.661	0.007	11.00				
229	ISSGA SPOR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	VECCHIO ALESSANDRO	11.190	0.003	11.00				
230	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	VECCHIO ALESSANDRO	301.984	0.094	11.00				
231	TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM	VECCHIO ALESSANDRO	177.121	0.048	11.00				
232	UBS (RPL) ETF PLC	VECCHIO ALESSANDRO	1.563	0.000	11.00				
233	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	VECCHIO ALESSANDRO	22.857	0.008	11.00				
234	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	VECCHIO ALESSANDRO	14.305	0.004	11.00				
235	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	VECCHIO ALESSANDRO	7.634	0.002	11.00				
236	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	VECCHIO ALESSANDRO	11.821	0.003	11.00				
237	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	VECCHIO ALESSANDRO	6.044	0.002	11.00				
238	VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	VECCHIO ALESSANDRO	3.194	0.001	11.00				
239	VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF	VECCHIO ALESSANDRO	3.606	0.001	11.00				
240	VANGUARD DEVEL ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQT IND POOLED FUND	VECCHIO ALESSANDRO	288	0.090	11.00				
241	VANGUARD INV FUNDS ICYC-VANGUARD FTSE GLOB ALL CAP IND FUND	VECCHIO ALESSANDRO	1.069	0.000	11.00				
242	THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST II	VECCHIO ALESSANDRO	288.025	0.072	11.00				
243	THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COMM INT SMALL CAP OPPORT	VECCHIO ALESSANDRO	752.605	0.210	11.00				
244	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	VECCHIO ALESSANDRO	42.079	0.012	11.00				
245	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	VECCHIO ALESSANDRO	4.570	0.001	11.00				
246	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	VECCHIO ALESSANDRO	13.898	0.004	11.00				
247	WISDOMTREE INTERNATIONAL EQUITY FUND	VECCHIO ALESSANDRO	190.038	0.053	11.00				
248	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND	VECCHIO ALESSANDRO	541.988	0.151	11.00				
249	WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND	VECCHIO ALESSANDRO	57.009	0.016	11.00				
250	NEW YORK STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	VECCHIO ALESSANDRO	187.812	0.052	11.00				
251	UBS ETF	VECCHIO ALESSANDRO	4.569	0.001	11.00				
252	UBS ETF	VECCHIO ALESSANDRO	31.251	0.009	11.00				
253	SSS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	VECCHIO ALESSANDRO	189.590	0.051	11.00				
254	MSCIEAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	VECCHIO ALESSANDRO	49.528	0.014	11.00				
255	SSS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	VECCHIO ALESSANDRO	153.760	0.043	11.00				
256	VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	VECCHIO ALESSANDRO	59.240	0.017	11.00				
257	VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	VECCHIO ALESSANDRO	972.048	0.271	11.00				
258	GOVERNMENT OF NORWAY	VECCHIO ALESSANDRO	5.935.009	1.689	11.00				
259	COLONIAL FIRST STATE INVESTMENTS LIMITED	VECCHIO ALESSANDRO	73.266	0.020	11.00				
260	GMO COMPLETION FUND MASTER PORTFOLIO A SERIES OF GMO OFFSHORE MASTER PORTFOLIO V.LTD	VECCHIO ALESSANDRO	25.916	0.007	11.00				
261	GOTHAM CAPITAL V.LLC	VECCHIO ALESSANDRO	743	0.000	11.00				
262	INTERNATIONAL RESEARCH EQUITY EXTENDED MASTER FUND (GAYMAN) L.P. CIO INTERTRUST CORP SVCS (GAYM)	VECCHIO ALESSANDRO	564.871	0.183	11.00				

263	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	VECCHIO ALESSANDRO	41.725	0,012	11,00
264	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST.	VECCHIO ALESSANDRO	3.988	0,001	11,00
265	LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST	VECCHIO ALESSANDRO	20.049	0,006	11,00
266	OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND	VECCHIO ALESSANDRO	852.301	0,238	11,00
267	PANAGORA ASSET MANAGEMENT INC	VECCHIO ALESSANDRO	2.238	0,001	11,00
268	PANAGORA ASSET MANAGEMENT INC	VECCHIO ALESSANDRO	1.142	0,000	11,00
269	PANAGORA ASSET MANAGEMENT INC	VECCHIO ALESSANDRO	3.395	0,001	11,00
270	SCOTTISH EQUITABLE PLC	VECCHIO ALESSANDRO	578.527	0,162	11,00
271	SSAGS - DIVERSIFIED ARBITRAGE FUND	VECCHIO ALESSANDRO	954	0,000	11,00
272	ARROWSTREET ACWI EX US ALPHA EXTENSION TRUST FUND U	VECCHIO ALESSANDRO	74.971	0,021	11,00
273	ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY - ALPHA EXTENSION FUND	VECCHIO ALESSANDRO	149.495	0,042	11,00
274	ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY - ALPHA EXTENSION FUND II	VECCHIO ALESSANDRO	80.030	0,022	11,00
275	ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY ACWI EX US ALPHA EXTENSION TRUST FUND	VECCHIO ALESSANDRO	33.332	0,009	11,00
276	ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY SAFE ALPHA EXTENSION CIT	VECCHIO ALESSANDRO	34.053	0,010	11,00
277	CCAL Q MARKET NEUTRAL FUND	VECCHIO ALESSANDRO	13.100	0,004	11,00
278	CH0928 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II	VECCHIO ALESSANDRO	3.245	0,001	11,00
279	CONNOR, CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT	VECCHIO ALESSANDRO	3.775	0,001	11,00
280	CONNOR, CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT	VECCHIO ALESSANDRO	2.000	0,001	11,00
281	QIM EUROPEAN CAYMAN FUND LIMITED	VECCHIO ALESSANDRO	153.455	0,043	11,00
282	UBS FUND MGT (CH) AG CH0518UBRSCHF2EGSCP11	VECCHIO ALESSANDRO	24.284	0,007	11,00
283	IMRG ACTIONS INTERN	VECCHIO ALESSANDRO	4.527.349	1,284	11,00
284	AMUNDI ETF FISE ITALIA PIR UCITS ETF DR	VECCHIO ALESSANDRO	75.000	0,021	11,00
285	ELEMENTS INTERNATIONAL SMALL C	VECCHIO ALESSANDRO	19.281	0,004	11,00
286	BROWN BROTHERS HARRIMAN TRUSTE	VECCHIO ALESSANDRO	188.298	0,055	11,00
287	MUF LYXOR FTSE ITALIA MID	VECCHIO ALESSANDRO	206.331	0,059	11,00
288	MUL LYXOR ITALIA EQUITY	VECCHIO ALESSANDRO	950.106	0,265	11,00
289	LYXOR MSCI EMU SMALL CAP UE	VECCHIO ALESSANDRO	12.052	0,003	11,00
290	ASE AXION OPPORTUNITY FUND	VECCHIO ALESSANDRO	72.997	0,020	11,00
291	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	VECCHIO ALESSANDRO	90.000	0,025	11,00
292	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	VECCHIO ALESSANDRO	28.003	0,008	11,00
293	IMMSI S.P.A.	VECCHIO ALESSANDRO	162.227	0,045	11,00
294	PAPPAGALLO ROSSELLA	VECCHIO ALESSANDRO	179.923.621	50,070	11,00

Totale azioni in proprio	0
Totale azioni per delega	240.204,101
Totale generale azioni	240.204,101
% sulle azioni ord.	67,067

persone fisicamente presenti in sala: 2



Comunicazione n. I

ore: 11,00

## PIAGGIO & C. S.P.A.

Assemblea straordinaria dei soci del 28 giugno 2019

### COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 294 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, per complessive n. 240.204.101 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 67,067 % di n. 358.153.644 azioni ordinarie.

Persone fisicamente presenti in sala: 2

# PIAGGIO & C. S.P.A.

Assemblea straordinaria del 28 giugno 2019

Punto 1 ordinaria - Modifica degli artt. 5,7, 8, 12 e 27 dello Statuto sociale.

## RISULTATO DELLA VOTAZIONE

<b>Azioni rappresentate in Assemblea</b>	<b>240.204.101</b>	<b>100,000%</b>
<b>Azioni per le quali e' stato espresso il voto</b>	<b>240.204.101</b>	<b>100,000%</b>



	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
<b>Favorevoli</b>	240.013.871	99,921%	67,014%
<b>Contrari</b>	190.230	0,079%	0,053%
<b>Astenuti</b>	0	0,000%	0,000%
<b>Non votanti</b>	0	0,000%	0,000%
<b>Totale</b>	<b>240.204.101</b>	<b>100,000%</b>	<b>67,067%</b>

ESITO VOTAZIONE

Punto 1 ordinaria - Modifica degli artt. 5,7, 8, 12 e 27 dello Statuto sociale.

N°	Azienda dilitto	Rappresentanza	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	UNION INVESTMENT LUXEMBOURG SA		VECCHIO ALESSANDRO		124.930	0,035	F
2	OMG OFFSHORE MASTER PTF LTD - GMO COMPLETION FD MASTER PTF COO		VECCHIO ALESSANDRO		226.504	0,063	F
3	GRANTHAM MAYO VAN OTTERLOO AND CO LLC		VECCHIO ALESSANDRO		135.619	0,038	F
4	ACADIAN NOROIS SMALL-CAP LONG-SHORT EQUITY FUND LLC C/O ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC		VECCHIO ALESSANDRO		165.458	0,045	F
5	ALBERT GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LP		VECCHIO ALESSANDRO		175.000	0,049	F
6	CAIBANK ASSET MANAGEMENT SIC SA		VECCHIO ALESSANDRO		48.165	0,013	F
7	D. E. SHAW VALUE ALL COUNTRY ALPHA EXTENSION		VECCHIO ALESSANDRO		3.200.000	0,693	F
8	HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION PLAN - MANIT		VECCHIO ALESSANDRO		505.179	0,141	F
9	STAR FUND		VECCHIO ALESSANDRO		18.100	0,055	F
10	SYMMETRY CANADIAN EQUITY FUND		VECCHIO ALESSANDRO		11.800	0,003	F
11	SYMMETRY EAFE EQUITY FUND		VECCHIO ALESSANDRO		1.800	0,000	F
12	CC&L INTERNATIONAL EQUITY FUND		VECCHIO ALESSANDRO		7.800	0,002	F
13	CC&L GLOBAL EQUITY FUND		VECCHIO ALESSANDRO		6.200	0,002	F
14	CC&L Q GROUP GLOBAL EQUITY FUND		VECCHIO ALESSANDRO		202	0,000	F
15	GOLDMAN SACHS FUNDS		VECCHIO ALESSANDRO		43.219	0,012	F
16	JPMORGAN FUNDS		VECCHIO ALESSANDRO		58.200	0,016	F
17	CC AND L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II		VECCHIO ALESSANDRO		65.019	0,018	F
18	CC AND L Q 130200 FUND II		VECCHIO ALESSANDRO		2.404	0,001	F
19	CC AND L Q US EQUITY EXTENSION FUND		VECCHIO ALESSANDRO		1.700	0,000	F
20	CC AND L Q CANADIAN EQUITY 130200 PLUS FUND		VECCHIO ALESSANDRO		750	0,000	F
21	CC&L ALL STRATEGIES FUND		VECCHIO ALESSANDRO		40.500	0,011	F
22	CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND		VECCHIO ALESSANDRO		58.900	0,016	F
23	CC&L ALTERNATIVE GLOBAL EQUITY FUND		VECCHIO ALESSANDRO		375	0,000	F
24	SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY INDEX FUND		VECCHIO ALESSANDRO		23.481	0,007	F
25	SEI INSTITUTIONAL INTERNATIONAL TRUST INTERNATIONAL EQUITY FUND SEI INVESTMENTS		VECCHIO ALESSANDRO		140.715	0,039	F
26	VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC		VECCHIO ALESSANDRO		48.850	0,014	F
27	FIDELITY SALEM STR T FID TOTAL INT AND F		VECCHIO ALESSANDRO		5.908	0,002	F
28	FIDELITY COMMON CONTRACTUAL FUND II		VECCHIO ALESSANDRO		198.860	0,056	F
29	CORNERST ONE ADVISORS' GLOBAL PUBLIC EQUITY FUND		VECCHIO ALESSANDRO		56.744	0,016	F
30	SEGALL BRYANT AND HAMILL INTERNATIONAL SMALL CAP TRUST		VECCHIO ALESSANDRO		535.076	0,148	F
31	UNISUPER		VECCHIO ALESSANDRO		147.851	0,041	F
32	BNPP MODERATE FOCUS ITALIA		VECCHIO ALESSANDRO		1.008.028	0,282	F
33	BNP PARIBAS EQUITY - FOCUS ITALIA		VECCHIO ALESSANDRO		373.503	0,104	F
34	CRISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS		VECCHIO ALESSANDRO		328.160	0,092	F

35	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND	VECCHIO ALESSANDRO	27,952	0.009	F
36	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEXPOOL	VECCHIO ALESSANDRO	6,196	0.002	F
37	ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREMENT TRUST	VECCHIO ALESSANDRO	65,788	0.018	F
38	ISHARES ALL-COUNTRY EQUITY INDEX FUND	VECCHIO ALESSANDRO	1,167	0.001	F
39	ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND	VECCHIO ALESSANDRO	16,182	0.005	F
40	SSC MASTER PENSION TRUST	VECCHIO ALESSANDRO	81,032	0.023	F
41	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	VECCHIO ALESSANDRO	27,294	0.008	F
42	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	VECCHIO ALESSANDRO	49,833	0.012	F
43	VANGUARD ESG INTERNATIONAL STOCK ETF	VECCHIO ALESSANDRO	1,910	0.001	F
44	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	VECCHIO ALESSANDRO	2,697,668	0.723	F
45	CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	VECCHIO ALESSANDRO	6,633	0.002	F
46	NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND	VECCHIO ALESSANDRO	12,505	0.003	F
47	STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN	VECCHIO ALESSANDRO	12,396	0.003	F
48	NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND	VECCHIO ALESSANDRO	158,088	0.044	F
49	NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND	VECCHIO ALESSANDRO	182,144	0.051	F
50	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	VECCHIO ALESSANDRO	87,964	0.019	F
51	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	VECCHIO ALESSANDRO	649,208	0.181	F
52	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	VECCHIO ALESSANDRO	35,675	0.010	F
53	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	VECCHIO ALESSANDRO	92,780	0.026	F
54	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	VECCHIO ALESSANDRO	6,768	0.002	F
55	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	VECCHIO ALESSANDRO	3,604	0.001	F
56	MSCI WORLD SMALL CAP EQUITY ESG SCREENED INDEX FUND B	VECCHIO ALESSANDRO	46,898	0.013	F
57	AMEREN HEALTH AND WELFARE TRUST	VECCHIO ALESSANDRO	181,055	0.051	F
58	RETIREMENT PLAN FOR EMPLOYEES OF AETNA INC	VECCHIO ALESSANDRO	150,000	0.042	F
59	HILLSDALE GLOBAL PERFORMANCE EQUITY FUND	VECCHIO ALESSANDRO	1,150	0.000	F
60	CCAL ALTERNATIVE GLOBAL EQUITY FUND	VECCHIO ALESSANDRO	44,995	0.013	F
61	THE NOVA SCOTIA HEALTH EMPLOYEES PENSION PLAN	VECCHIO ALESSANDRO	34,488	0.010	F
62	D. E. SHAW VALUE ALL-COUNTRY ALPHA EXTENSION	VECCHIO ALESSANDRO	382,259	0.099	F
63	D. E. SHAW WORLD ALPHA EXTENSION PORTFOLIOS LLC	VECCHIO ALESSANDRO	15,721	0.004	F
64	D. E. SHAW COUNTRY GLOBAL ALPHA EXTENSION PORTFOLIOS LLC	VECCHIO ALESSANDRO	9,942	0.003	F
65	D. E. SHAW COUNTRY GLOBAL ALPHA EXTENSION PORTFOLIOS LLC	VECCHIO ALESSANDRO	1,975	0.001	F
66	CONNOR CLARK AND LUNN INVESTMENT MANAGEMENT LTD	VECCHIO ALESSANDRO	44,884	0.012	F
67	MERRILL LYNCH PROFESSIONAL CLEARING CORP	VECCHIO ALESSANDRO	130,500	0.036	F
68	MULTI-MANAGER INTERNATIONAL EQUITY STRATEGIES FUND	VECCHIO ALESSANDRO	135,034	0.038	F
69	INTERNATIONAL EQUITY FUND	VECCHIO ALESSANDRO	464,983	0.130	F
70	VANGUARD FTSE ALL-WORLD EX-US SMALL-CAP INDEX FUND	VECCHIO ALESSANDRO	286,911	0.083	F
71	VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	VECCHIO ALESSANDRO	192	0.000	F
72	WESPATH FUNDS TRUST	VECCHIO ALESSANDRO	24,473	0.007	F
73	ARROWSTREET GLOBAL EQUITY ACWI SMALL-CAP CIT	VECCHIO ALESSANDRO	145,109	0.041	F
74	OAK RIDGE INTERNATIONAL SMALL-CAP FUND	VECCHIO ALESSANDRO	36,750	0.010	F
75	ARROWSTREET COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	VECCHIO ALESSANDRO	397,120	0.111	F
76	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL-CAP FUND	VECCHIO ALESSANDRO			F



77	ACADIAN INTERNATIONAL ALL CAP FUND	VECCHIO ALESSANDRO	61,247	0.017	F
78	D A DAVIDSON AND CO	VECCHIO ALESSANDRO	595	0.000	F
79	ERS PUBLIC EQUITY EMERGING MANAGER IILP	VECCHIO ALESSANDRO	101,151	0.028	F
80	ACADIAN NON US ALL CAP EQUITY FUND USD HEDGED LLC	VECCHIO ALESSANDRO	124,860	0.035	F
81	ENSIIGN PEAK ADVISORS INC	VECCHIO ALESSANDRO	11,891	0.003	F
82	AST PRU GRWTH ALL PTF-QMA EAFE PDFF	VECCHIO ALESSANDRO	71,478	0.020	F
83	PS FTSEAFI EUSM UCITS ETF BNYMTCIL	VECCHIO ALESSANDRO	4,280	0.001	F
84	PS FR DEVEL MARK EX US SMALL PORT	VECCHIO ALESSANDRO	41,086	0.011	F
85	FT NASDAQ GLOBAL AUTO INDEX FUND	VECCHIO ALESSANDRO	9,832	0.003	F
86	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	VECCHIO ALESSANDRO	194,747	0.054	F
87	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	VECCHIO ALESSANDRO	299,196	0.084	F
88	INVESCO STRATEGIC DEVELOPED EX US SMALL COMPANY ETF	VECCHIO ALESSANDRO	1,769	0.000	F
89	BLACKROCK GLOBAL FUNDS	VECCHIO ALESSANDRO	34,612	0.010	F
90	DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF	VECCHIO ALESSANDRO	1,061	0.000	F
91	VOYA MM INTL SM CAP FND ACADIAN	VECCHIO ALESSANDRO	66,401	0.019	F
92	ANPF S8H EQUITY	VECCHIO ALESSANDRO	24,667	0.007	F
93	PPCF DRIEHAUS INTL SM CAP	VECCHIO ALESSANDRO	291,740	0.091	F
94	SOUTH CAROLINA RETIREMENT SYSTEMS GROUP TRUST	VECCHIO ALESSANDRO	930,502	0.148	F
95	ALLEGHENY ONTY RETIRE BRD SEGALL	VECCHIO ALESSANDRO	18,111	0.005	F
96	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	VECCHIO ALESSANDRO	212	0.000	F
97	VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM	VECCHIO ALESSANDRO	1	0.000	F
98	CPA COP PSEERS ACADIAN ASSET MGMT	VECCHIO ALESSANDRO	69,050	0.016	F
99	UTO ACADIAN ASSET MGMT	VECCHIO ALESSANDRO	44,578	0.012	F
100	STATE BOARD OF ADMINISTRATION OF FLORIDA	VECCHIO ALESSANDRO	64,935	0.018	F
101	PHIC NT SMALL CAP	VECCHIO ALESSANDRO	14,789	0.004	F
102	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	VECCHIO ALESSANDRO	39,953	0.011	F
103	METROPOLITAN/WATER RECLAMATION DISTRICT RETIREMENT FUND	VECCHIO ALESSANDRO	111,600	0.031	F
104	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	VECCHIO ALESSANDRO	50,712	0.014	F
105	COX ENTERPRISES INC MASTER TRUST	VECCHIO ALESSANDRO	188,574	0.039	F
106	INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM	VECCHIO ALESSANDRO	4,166	0.001	F
107	FORUM FUNDS LMCQ INTERNATIONAL SYSTEM OF MISSISSIPPI	VECCHIO ALESSANDRO	185,562	0.052	F
108	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO	VECCHIO ALESSANDRO	1	0.000	F
109	PUBLIC FUNDS LMCQ INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	VECCHIO ALESSANDRO	118,823	0.033	F
110	THE STATE OF CONNECTICUT ACTING THROUGH ITS TREASURER	VECCHIO ALESSANDRO	165,441	0.046	F
111	SOUTH CAROLINA RETIREMENT SYSTEMS GROUP TRUST	VECCHIO ALESSANDRO	23,109	0.006	F
112	JULICO INTERNATIONAL GROUP TRUST	VECCHIO ALESSANDRO	13,983	0.004	F
113	JULICO DIVERSIFIED INTERNATIONAL EQUITY FUND LP	VECCHIO ALESSANDRO	138,596	0.039	F
114	JULICO DIVERSIFIED INTERNATIONAL EQUITY FUND LP	VECCHIO ALESSANDRO	135,134	0.038	F
115	UMC BENEFIT BOARD INC	VECCHIO ALESSANDRO	1,733	0.000	F
116	UPS GROUP TRUST	VECCHIO ALESSANDRO	74,077	0.021	F
117	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	VECCHIO ALESSANDRO	47,836	0.013	F
118	DE SHAW OCULUS INTERNATIONAL INC	VECCHIO ALESSANDRO	590,800	0.165	F
119	D. E. SHAW ASYMPOTOTE INTERNATIONAL, LTD	VECCHIO ALESSANDRO	38	0.000	F
120	ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY EAFE ALPHA EXTENSION FUND CT	VECCHIO ALESSANDRO	20,506	0.006	F
121	TWO SIEMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC	VECCHIO ALESSANDRO	790,000	0.221	F

122	COMPANY		VECCHIO ALESSANDRO	34,700	0.010	F
123	ALBERT INTERNATIONAL SMALL CAP FUND, L.P.		VECCHIO ALESSANDRO	496,860	0.139	F
124	BRITISH COLUMBIA INVESTMENT MANAGEMENT CORPORATION		VECCHIO ALESSANDRO	72,530	0.020	F
125	CATERPILLAR INVESTMENT TRUST		VECCHIO ALESSANDRO	126,434	0.035	F
126	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO		VECCHIO ALESSANDRO	5,035	0.001	F
127	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO		VECCHIO ALESSANDRO	105,364	0.029	F
128	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO		VECCHIO ALESSANDRO	28,054	0.008	F
129	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO		VECCHIO ALESSANDRO	14,659	0.004	F
130	DOW RETIREMENT GROUP TRUST		VECCHIO ALESSANDRO	100,262	0.028	F
131	DRIEHAUS INTERNATIONAL SMALL CAP GROWTH FUND		VECCHIO ALESSANDRO	943,618	0.263	F
132	EXELON CORPORATION DEF CONTRIBUTION RET PLANS MASTER TR		VECCHIO ALESSANDRO	15,888	0.004	F
133	FORD MOTOR COMPANY OF CANADA LIMITED PENSION TRUST		VECCHIO ALESSANDRO	2,626	0.001	F
134	1199 SEU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND		VECCHIO ALESSANDRO	34,001	0.009	F
135	HOSPITAL AUTHORITY PROVIDENT FUND SCHEME		VECCHIO ALESSANDRO	303,257	0.085	F
136	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		VECCHIO ALESSANDRO	17,993	0.005	F
137	LEGAL & GENERAL ICAV		VECCHIO ALESSANDRO	5,943	0.002	F
138	LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST		VECCHIO ALESSANDRO	26,177	0.007	F
139	LSC PENSION TRUST		VECCHIO ALESSANDRO	18,166	0.005	F
140	PROVIDENCE ST. JOSEPH HEALTH LONG TERM PORTFOLIO		VECCHIO ALESSANDRO	194,988	0.054	F
141	THE PUBLIC INSTITUTION FOR SOCIAL SECURITY		VECCHIO ALESSANDRO	191,756	0.054	F
142	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST		VECCHIO ALESSANDRO	40,365	0.011	F
143	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST		VECCHIO ALESSANDRO	139,007	0.039	F
144	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST		VECCHIO ALESSANDRO	1,222	0.000	F
145	NTG-OM COMMON DAILY ALL COUNTRD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND		VECCHIO ALESSANDRO	3,130	0.001	F
146	RELANCE TRUST INSTITUTIONAL RETIREMENT TRUST SERIES FIFTEEN		VECCHIO ALESSANDRO	482,570	0.135	F
147	NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST		VECCHIO ALESSANDRO	64,880	0.018	F
148	THE TRUSTEES OF TESCO PLC PENSION SCHEME		VECCHIO ALESSANDRO	90,948	0.025	F
149	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		VECCHIO ALESSANDRO	5,143	0.001	F
150	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		VECCHIO ALESSANDRO	14,182	0.004	F
151	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND		VECCHIO ALESSANDRO	3,233	0.001	F
152	EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST		VECCHIO ALESSANDRO	70,898	0.020	F
153	EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMP'L		VECCHIO ALESSANDRO	4,809	0.001	F
154	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND		VECCHIO ALESSANDRO	6,427	0.002	F
155	VERDIPAPFONDDET KLP AKS/EGLOBAL SMALL CAP INDEX I		VECCHIO ALESSANDRO	33,048	0.009	F
156	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF		VECCHIO ALESSANDRO	1,058,827	0.294	F
157	ISHARES MSCI EUROPE SMALL CAP ETF		VECCHIO ALESSANDRO	18,610	0.005	F
158	TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF ILLINOIS		VECCHIO ALESSANDRO	38,217	0.009	F
159	TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF ILLINOIS		VECCHIO ALESSANDRO	87,096	0.024	F
160	TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF ILLINOIS		VECCHIO ALESSANDRO	506,971	0.148	F
161	KAISER PERMANENTE GROUP TRUST		VECCHIO ALESSANDRO	215,093	0.050	F
162	KAISER FOUNDATION HOSPITALS		VECCHIO ALESSANDRO	99,607	0.028	F
163	EWING MARION KAUFFMAN FOUNDATION		VECCHIO ALESSANDRO	50,324	0.140	F
164	NEW ENGLANDTEAMSTERS AND TRUCKING INDUSTRY PENSION PLAN		VECCHIO ALESSANDRO	296,860	0.079	F
165	NATWEST TRU-DEP SERV LTD ATO ST. JAMES'S PL BAL MANAGED UN TR		VECCHIO ALESSANDRO	11,188	0.003	F
166	SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF		VECCHIO ALESSANDRO	37,788	0.035	F



167	SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF	VECCHIO ALESSANDRO	55,894	0.016	F
168	ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	VECCHIO ALESSANDRO	1,082,256	0.302	F
169	ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF	VECCHIO ALESSANDRO	311,315	0.087	F
170	ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF	VECCHIO ALESSANDRO	3,150	0.001	F
171	INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST	VECCHIO ALESSANDRO	24,654	0.007	F
172	IRM 401K PLUS PLAN	VECCHIO ALESSANDRO	80,915	0.028	F
173	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	VECCHIO ALESSANDRO	202,366	0.057	F
174	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	VECCHIO ALESSANDRO	11,588	0.003	F
175	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	VECCHIO ALESSANDRO	267,115	0.075	F
176	INTERNATIONAL MONETARY FUND	VECCHIO ALESSANDRO	2,778	0.001	F
177	IAM NATIONAL PENSION FUND	VECCHIO ALESSANDRO	490,175	0.137	F
178	IAM NATIONAL PENSION FUND	VECCHIO ALESSANDRO	822,256	0.230	F
179	IAM NATIONAL PENSION FUND	VECCHIO ALESSANDRO	22,577	0.006	F
180	ARROWS TREET AQGI EX US ALPHA EXTENSION TRUST FUND U	VECCHIO ALESSANDRO	89,515	0.025	F
181	ARROWS TREET EAFE ALPHA EXTENSION TRUST FUND	VECCHIO ALESSANDRO	224,452	0.063	F
182	BLACKROCK AM SCH AG OBO BIPS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F	VECCHIO ALESSANDRO	23,508	0.007	F
183	R.H. BLUESTEN & CO.	VECCHIO ALESSANDRO	400,000	0.112	F
184	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	VECCHIO ALESSANDRO	1,378,666	0.385	F
185	TIAA-CREF INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY FUND	VECCHIO ALESSANDRO	1,050,000	0.293	F
186	JAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	VECCHIO ALESSANDRO	10,192	0.003	F
187	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	VECCHIO ALESSANDRO	5,065	0.001	F
188	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	VECCHIO ALESSANDRO	21,870	0.005	F
189	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	VECCHIO ALESSANDRO	21,285	0.008	F
190	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	VECCHIO ALESSANDRO	403	0.000	F
191	ISHARES VII PLC	VECCHIO ALESSANDRO	10,581	0.003	F
192	ISHARES VII PLC	VECCHIO ALESSANDRO	34,390	0.010	F
193	FIS CALBEAR FUND, LLC	VECCHIO ALESSANDRO	537,566	0.150	F
194	STATE OF MINNESOTA	VECCHIO ALESSANDRO	143,799	0.040	F
195	THE HARTFORD GLOBAL ALL-ASSET FUND	VECCHIO ALESSANDRO	16,705	0.005	F
196	SMALL CAP WORLD FUND INC	VECCHIO ALESSANDRO	2,650,000	0.740	F
197	ROCHE U.S. RETIREMENT PLANS MASTER TRUST	VECCHIO ALESSANDRO	149,782	0.042	F
198	MAINSTAY MACKAY INTERNATIONAL OPPORTUNITIES FUND	VECCHIO ALESSANDRO	233,822	0.065	F
199	IGCA ENHANCED MASTER FUND, LTD.	VECCHIO ALESSANDRO	107,125	0.030	F
200	SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	VECCHIO ALESSANDRO	93,649	0.026	F
201	LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	VECCHIO ALESSANDRO	48,486	0.014	F
202	STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDUS	VECCHIO ALESSANDRO	24,629	0.007	F
203	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	VECCHIO ALESSANDRO	15,186	0.004	F
204	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	VECCHIO ALESSANDRO	48,553	0.014	F
205	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	VECCHIO ALESSANDRO	271,117	0.078	F
206	GTAA PANTHER FUND, LP	VECCHIO ALESSANDRO	1,102	0.000	F
207	MUNICIPAL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN	VECCHIO ALESSANDRO	179,627	0.050	F
208	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	VECCHIO ALESSANDRO	365,063	0.102	F
209	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	VECCHIO ALESSANDRO	384,964	0.102	F
210	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	VECCHIO ALESSANDRO	156,693	0.044	F
211	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	VECCHIO ALESSANDRO	58,184	0.016	F

212	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	VECCHIO ALESSANDRO	81,064	0,023	F
213	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	VECCHIO ALESSANDRO	535,322	0,149	F
214	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	VECCHIO ALESSANDRO	18,969	0,005	F
215	TEXAS MUNICIPAL RETIREMENT SYSTEM	VECCHIO ALESSANDRO	495,033	0,138	F
216	STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D	VECCHIO ALESSANDRO	89,618	0,025	F
217	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	VECCHIO ALESSANDRO	21,621	0,006	F
218	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	VECCHIO ALESSANDRO	30,236	0,008	F
219	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	VECCHIO ALESSANDRO	33,572	0,009	F
220	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	VECCHIO ALESSANDRO	120,724	0,034	F
221	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	VECCHIO ALESSANDRO	195,939	0,055	F
222	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	VECCHIO ALESSANDRO	63,060	0,018	F
223	PACIFIC SELECT FUND INTERNATIONAL SMALL-CAP PORTFOLIO	VECCHIO ALESSANDRO	350,000	0,098	F
224	ARROWSTREET (CANADA) INT DEV MARKET EX US ALPHA EXT PD II	VECCHIO ALESSANDRO	213,907	0,060	F
225	THRIVENT PARTNER WORLDWIDE ALLOCATION FUND	VECCHIO ALESSANDRO	458,719	0,128	F
226	THRIVENT PARTNER WORLDWIDE ALLOCATION PORTFOLIO	VECCHIO ALESSANDRO	955,793	0,267	F
227	GOVERNMENT OF THE PROVINCE OF ALBERTA	VECCHIO ALESSANDRO	131,200	0,037	F
228	SSGA SPDR ETFS EUROPE I PUBLIC LIMITED COMPANY	VECCHIO ALESSANDRO	25,661	0,007	F
229	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	VECCHIO ALESSANDRO	11,190	0,003	F
230	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	VECCHIO ALESSANDRO	301,884	0,084	F
231	TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM	VECCHIO ALESSANDRO	177,121	0,049	F
232	UBS (IRL) ETF PLC	VECCHIO ALESSANDRO	1,563	0,000	F
233	JAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	VECCHIO ALESSANDRO	22,857	0,006	F
234	JAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	VECCHIO ALESSANDRO	14,305	0,004	F
235	JAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	VECCHIO ALESSANDRO	7,634	0,002	F
236	JAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	VECCHIO ALESSANDRO	11,921	0,003	F
237	JAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	VECCHIO ALESSANDRO	6,044	0,002	F
238	VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	VECCHIO ALESSANDRO	3,194	0,001	F
239	VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF	VECCHIO ALESSANDRO	3,606	0,001	F
240	VANGUARD DEVEL ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQT IND POOLED FUND	VECCHIO ALESSANDRO	288	0,000	F
241	VANGUARD INV FUNDS (CVC)VANGUARD FTSE GLOB ALL CAP IND FUND	VECCHIO ALESSANDRO	1,063	0,000	F
242	THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST II	VECCHIO ALESSANDRO	256,026	0,072	F
243	THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COMM INT SMALL CAP OPPORT	VECCHIO ALESSANDRO	752,605	0,210	F
244	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	VECCHIO ALESSANDRO	42,879	0,012	F
245	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	VECCHIO ALESSANDRO	4,670	0,001	F
246	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	VECCHIO ALESSANDRO	13,866	0,004	F
247	WISDOMTREE INTERNATIONAL EQUITY FUND	VECCHIO ALESSANDRO	190,438	0,053	F
248	WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND	VECCHIO ALESSANDRO	54,566	0,151	F
249	WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND	VECCHIO ALESSANDRO	57,008	0,016	F
250	NEW YORK STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	VECCHIO ALESSANDRO	187,812	0,052	F
251	UBS ETF	VECCHIO ALESSANDRO	4,569	0,001	F
252	UBS ETF	VECCHIO ALESSANDRO	31,251	0,009	F
253	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	VECCHIO ALESSANDRO	188,500	0,051	F
254	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	VECCHIO ALESSANDRO	49,528	0,014	F
255	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	VECCHIO ALESSANDRO	159,760	0,043	F
256	VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	VECCHIO ALESSANDRO	58,240	0,017	F



257	WANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND								
258	GOVERNMENT OF NORWAY								
259	COLONIAL FIRST STATE INVESTMENTS LIMITED.								
260	GMO COMPLETION FUND MASTER PORTFOLIO A SERIES OF GMO OFFSHORE MASTER PORTFOLIO V LTD								
261	GOTHAM CAPITAL V LLC								
262	INTERNATIONAL RESEARCH EQUITY EXTENDED MASTER FUND (CAYMAN) L.P. C/O INTERTRUST CORP.SYCS (CAYMAN) LTD								
263	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED								
264	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST.								
265	LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST								
266	OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND								
267	PANAGORA ASSET MANAGEMENT INC								
268	PANAGORA ASSET MANAGEMENT INC								
269	PANAGORA ASSET MANAGEMENT INC								
270	SCOTTISH EQUITABLE PLC								
271	SSABS - DIVERSIFIED ARBITRAGE FUND								
272	ARROWSTREET AOWI EX US ALPHA EXTENSION TRUST FUND U								
273	ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY - ALPHA EXTENSION FUND								
274	ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY - ALPHA EXTENSION FUND II								
275	FUND								
276	ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY EAFE ALPHA EXTENSION CIT								
277	CCAL Q MARKET NEUTRAL FUND								
278	CHIG28 - IBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II								
279	CONNOR, CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT								
280	CONNOR, CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT								
281	GIM EUROPEAN CAYMAN FUND LIMITED								
282	IBS FUND MGT (CH) AG CH01616URSCHIFZ-EGSCP11								
283	MST EUROPEAN OPPORTUNITES FUND								
284	LDJG ACTIONS INTERN								
285	AMUNDI ETF FTSE ITALIA PIR UCITS ETF DR								
286	ELEMENTS INTERNATIONAL SMALL C								
287	BROWN BROTHERS HARRIMAN TRUSTE								
288	MJF LYXOR FTSE ITALIA MID								
289	MUL LYXOR ITALIA EQUITY								
290	LYXOR MSCI EMJ SMALL CAP UE								
291	ASS AXION OPPORTUNITY FUND								
292	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM								
293	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM								
294	IMMIS S.P.A.								
	PAPPAGALLO ROSSELLA								

% SUI PRESENTI

AZIONI

FAVOREVOLI  
CONTRARI  
ASTENUTI  
NON VOTANTI

240.013.871  
190.230  
0  
0

99,921%  
0,079%  
0,000%  
0,000%

TOTALE AZIONI PRESENTI

240.204.101

100,000%



A handwritten signature in black ink, written in a cursive style, extending from the right side of the page towards the center.

Comunicazione n. 1  
ore: 11.00

## PIAGGIO & C. S.P.A.

Assemblea straordinaria dei soci del 28 giugno 2019

### COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 294 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, per complessive n. 240.204.101 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 67,067 % di n. 358.153.644 azioni ordinarie.

Persone fisicamente presenti in sala: 2

STATUTO SOCIALE

---

Denominazione -- Soci -- Sede -- Durata -- Oggetto

Articolo 1

1.1 E' costituita una societa' per azioni con la denominazione:

"PIAGGIO & C. Societa' per Azioni"

Articolo 2

2.1 La Societa' ha sede in Pontedera (PI).

2.2 La Societa', con delibera del Consiglio di Amministrazione, ha facolta' di istituire, in Italia e all'estero, sedi secondarie, succursali, agenzie, uffici e rappresentanze, nonche' di sopprimerli.

2.3 Per i loro rapporti con la Societa', il domicilio dei Soci, degli Amministratori, dei Sindaci e del soggetto incaricato della revisione legale dei conti - comprensivo anche, se posseduti, dei propri riferimenti telefonici, di telefax e di posta elettronica - e' quello che risulta dai libri sociali; e' onere del Socio, dell'Amministratore, del Sindaco e del soggetto incaricato della revisione legale dei conti comunicarlo per l'iscrizione nei libri sociali, nonche' comunicare mediante lettera raccomandata, messaggio trasmesso via telefax o posta elettronica, altresì gli eventuali cambiamenti.

Articolo 3

3.1 La durata della societa' e' fissata al 31 dicembre 2050 e puo' essere prorogata, una o piu' volte, con deliberazione dell'Assemblea straordinaria degli Azionisti.

3.2 La proroga del termine non attribuisce diritto di recesso ai soci che non hanno concorso alla approvazione della relativa deliberazione.

Articolo 4

4.1 La Societa' ha per oggetto la progettazione, lo sviluppo, la produzione, l'assemblaggio e la commercializzazione di veicoli, motori, componenti, parti di ricambio e relativi accessori.

4.2 La Societa' potra' procedere all'acquisto, costruzione, trasformazione, vendita, permuta, gestione e amministrazione di beni immobili per uso industriale, commerciale e civile; nonche' potra' esercitare, per i suddetti beni qualsiasi forma di locazione, anche finanziaria.

4.3 La Societa' potra' inoltre assumere partecipazioni di carattere finanziario, immobiliare, industriale, commerciale di servizi; compiere ogni operazione finanziaria, di intermediazione, nel rispetto dei limiti e delle prescrizioni di cui in particolare alla legge n. 39/89, di acquisizione ed erogazione di fondi, esclusa la raccolta di risparmio tra il pubblico; nonche' assumere rappresentanze e consulenze industriali sia in Italia che all'estero.

4.4 La Societa' potra' partecipare alla costituzione di

societa' di capitali; acquistare, vendere, permutare, gestire titoli in genere dello Stato Italiano o di stati stranieri, quote, azioni, obbligazioni di societa' italiane e straniere aventi per oggetto qualsiasi attivita'; fare operazioni di sconto di titoli di credito nonche' acquistare e cedere crediti il tutto con le clausole pro-solvendo e pro-soluto; acquisire deleghe per l'incasso di crediti di qualsiasi natura; fare anticipazioni in genere ed operazioni di locazione finanziaria su beni immobili e mobili compresi quelli iscritti nei pubblici registri.

4.5 La Societa' potra' altresì compiere qualsiasi altra attivita' connessa all'oggetto sociale sopraindicato o che possa esservi assimilata e potra' gestire e, purché non nei confronti del pubblico e comunque non in via prevalente, finanziare altre imprese di qualsiasi natura.

4.6 La Societa' potra' compiere qualsiasi operazione mobiliare, immobiliare, commerciale, industriale, e finanziaria ritenuta necessaria od utile dall'organo amministrativo, ivi comprese la cessione o la vendita di copyrights, brevetti e marchi, l'assunzione di mutui passivi, la concessione di avalli, fidejussioni ed altre garanzie reali, purché non nei confronti del pubblico e comunque non in via prevalente, anche nell'interesse di soci o di terzi. Essa potra' altresì costituire in pegno totalmente o parzialmente le azioni delle societa' controllate e collegate.

## **Capitale sociale - Azioni**

### **Articolo 5**

5.1 Il capitale sociale è di euro 207.613.944,37 (duecentosettemilioneiseicentotredicimilanovecentoquarantaquattro o virgola trentasette) diviso in n. 358.153.644 (trecentocinquantottomilionicentocinquantatremilaseicentoquarantaquattro) azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale e può essere aumentato anche mediante conferimento di beni in natura e di crediti.

5.2 La Societa' puo' acquistare fondi con obbligo di rimborso presso i soci, in ottemperanza alle disposizioni di legge.

5.3 Con deliberazione dell'Assemblea, il capitale sociale potra' essere aumentato mediante emissione di nuove azioni, anche fornite di diritti diversi da quelli delle azioni già emesse. La deliberazione di aumento del capitale sociale, assunta con le maggioranze di cui agli artt. 2368 e 2369 del codice civile, puo' escludere il diritto di opzione nei limiti del 10% del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e cio' sia confermato in apposita relazione da un revisore legale o da una società di revisione legale.

### **Assemblea**

### **Articolo 6**

6.1 L'Assemblea e' ordinaria o straordinaria ai sensi di legge e si riunisce presso la sede Sociale o in altro luogo che sia

indicato nell'avviso di convocazione, purché nell'ambito del territorio nazionale.

6.2 L'Assemblea ordinaria o straordinaria può riunirsi mediante ~~videoconferenza con intervenuti dislocati in più~~ luoghi, contigui o distanti, purché siano rispettati il metodo collegiale e i principi di buona fede e di parità di trattamento fra i soci. In particolare, sono condizioni per la validità delle assemblee in videoconferenza che:

- sia consentito al Presidente dell'Assemblea, anche a mezzo del suo ufficio di presidenza, di accertare l'identità e la legittimazione degli intervenuti, regolare lo svolgimento dell'adunanza, constatare ed accertare i risultati delle votazioni;
- sia consentito al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi assembleari oggetto di verbalizzazione;
- sia consentito agli intervenuti di partecipare alla discussione e alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno;
- vengano indicati nell'avviso di convocazione i luoghi video collegati a cura della Società, nei quali gli intervenuti potranno affluire, dovendosi ritenere svolta la riunione nel luogo ove saranno presenti il Presidente ed il soggetto verbalizzante;
- i partecipanti all'Assemblea collegati a distanza devono poter disporre della medesima documentazione distribuita ai presenti nel luogo dove si tiene la riunione.

6.3 L'Assemblea ordinaria per l'approvazione del bilancio deve essere convocata entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, ovvero entro centottanta giorni qualora ricorrano le condizioni di legge. L'Assemblea è inoltre convocata sia in via ordinaria che straordinaria ogni volta che il Consiglio di Amministrazione lo ritenga opportuno e nei casi previsti dalla legge.

#### Articolo 7

7.1 L'Assemblea sia ordinaria sia straordinaria è convocata, nei termini previsti dalla normativa vigente, con avviso pubblicato sul sito internet della Società e, qualora richiesto dalla normativa pro tempore applicabile, anche eventualmente per estratto, nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana o sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" ovvero sul quotidiano "Corriere della Sera" contenente l'indicazione del giorno, ora e luogo della prima e delle eventuali successive convocazioni, nonché l'elenco delle materie da trattare, fermo l'adempimento di ogni altra prescrizione prevista dalla normativa vigente e dal presente Statuto.

7.2 L'ordine del giorno dell'Assemblea è stabilito da chi esercita il potere di convocazione a termini di legge e di Statuto ovvero, nel caso in cui la convocazione sia effettuata su domanda dei Soci, sulla base degli argomenti da trattare

indicati nella stessa. Qualora ne sia fatta richiesta dai Soci ai sensi di legge, l'ordine del giorno e' integrato nei termini e con le modalita' previste dalle disposizioni applicabili.

#### Articolo 8

8.1 Ogni azione ordinaria da' diritto ad un voto.

8.2 La legittimazione all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto è attestata da una comunicazione alla Società effettuata dall'intermediario abilitato alla tenuta dei conti ai sensi di legge, sulla base delle evidenze delle proprie scritture contabili relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea, e pervenuta alla Società nei termini di legge. A tal fine, si ha riguardo alla data della prima convocazione purché le date delle eventuali convocazioni successive siano indicate nell'unico avviso di convocazione; in caso contrario si ha riguardo alla data di ciascuna convocazione.

8.3 Coloro ai quali spetta il diritto di voto possono farsi rappresentare per delega scritta da altra persona a sensi di legge. La notifica elettronica della delega può essere effettuata, con le modalità di volta in volta indicate nell'avviso di convocazione, mediante messaggio indirizzato alla casella di posta elettronica certificata riportata nell'avviso medesimo ovvero mediante utilizzo di apposita sezione del sito internet della Società.

8.4 La Società non è tenuta a designare per ciascuna Assemblea un soggetto al quale i Soci possono conferire una delega per la rappresentanza in Assemblea ai sensi dell'art. 135-undecies del D. Lgs. 58/1998.

#### Articolo 9

9.1 L'Assemblea dei Soci e' presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione o, in sua assenza o impedimento, dall'unico Vice Presidente, o, nel caso esistano piu' Vice Presidenti, dal piu' anziano di carica di essi presente e, in caso di pari anzianita' di carica, dal piu' anziano di eta'. In caso di assenza o impedimento sia del Presidente, sia dell'unico Vice Presidente, ovvero di tutti i Vice Presidenti, l'Assemblea dei Soci e' presieduta da un Amministratore o da un Socio, nominato con il voto della maggioranza dei presenti.

9.2 Il Presidente dell'Assemblea accerta l'identita' e la legittimazione dei presenti; constata la regolarita' della costituzione dell'Assemblea e la presenza del numero di aventi diritto necessario per poter validamente deliberare; regola il suo svolgimento; stabilisce le modalita' della votazione ed accerta i risultati della stessa.

9.3 Il Presidente e' assistito da un Segretario nominato dall'Assemblea con il voto della maggioranza dei presenti. Oltre che nei casi previsti dalla legge, quando il Presidente lo ritenga opportuno puo' essere chiamato a fungere da Segretario un Notaio, designato dal Presidente stesso.

#### Articolo 10

10.1 Per la validita' della costituzione dell'Assemblea, sia ordinaria sia straordinaria, e delle deliberazioni si osservano le disposizioni di legge e statutarie. Lo svolgimento dell'Assemblea e' disciplinato, oltre che dalle disposizioni di legge e di statuto, dallo specifico regolamento dei lavori assembleari eventualmente approvato dall'Assemblea ordinaria dei Soci.

#### Articolo 11

11.1 Il verbale dell'Assemblea e' redatto ai sensi di legge; esso e' approvato e firmato dal Presidente dell'Assemblea e dal Segretario ovvero dal Notaio quando sia questi a redigerlo.

#### Consiglio di Amministrazione

#### Articolo 12

12.1 La Societa' e' amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da un numero di membri non inferiore a 7 (sette) e non superiore a 15 (quindici). L'Assemblea ordinaria determina, all'atto della nomina, il numero dei componenti del Consiglio entro i limiti suddetti nonche' la durata del relativo incarico che non potra' essere superiore a tre esercizi, nel qual caso scadra' alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica. Essi sono rieleggibili.

12.2 L'assunzione della carica di Amministratore e' subordinata al possesso dei requisiti stabiliti dalla legge, dallo Statuto e dalle altre disposizioni applicabili.

Non possono essere nominati alla carica di Amministratore della Societa' e, se nominati, decadono dall'incarico, coloro che non abbiano maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio nell'esercizio di:

- a) attivita' di amministrazione e controllo ovvero compiti direttivi presso societa' di capitali dotate di un capitale non inferiore a due milioni di euro; ovvero
- b) attivita' professionali o di insegnamento universitario di ruolo in materie giuridiche, economiche, finanziarie, e tecnico-scientifiche strettamente attinenti all'attivita' della Societa'; ovvero
- c) funzioni dirigenziali presso enti pubblici o pubbliche amministrazioni operanti nei settori creditizio, finanziario e assicurativo o, comunque, in settori strettamente attinenti a quello di attivita' della Societa'.

Gli Amministratori devono essere in possesso dei requisiti previsti dalla normativa *pro tempore* vigente; di essi un numero minimo corrispondente al minimo previsto dalla normativa medesima deve possedere i requisiti di indipendenza di cui all'articolo 148, comma 3, del D. Lgs. 58/1998.

Il venir meno dei requisiti determina la decadenza dell'Amministratore. Il venir meno del requisito di indipendenza quale sopra definito in capo ad un Amministratore non ne determina la decadenza se i requisiti permangono in

capo al numero minimo di Amministratori che secondo la normativa vigente devono possedere tale requisito.

12.3 Gli Amministratori vengono nominati dall'Assemblea ordinaria, nel rispetto della disciplina pro tempore vigente inerente all'equilibrio tra generi, sulla base di liste presentate dagli Azionisti nelle quali i candidati devono essere elencati mediante un numero progressivo.

Ogni Azionista, nonche' i Soci aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 D.Lgs. 58/1998, come pure il soggetto controllante, le societa' controllate e quelle sottoposte a comune controllo ai sensi dell'art. 93 del D.Lgs. 58/1998, non possono presentare o concorrere a presentare, neppure per interposta persona o societa' fiduciaria, piu' di una lista, ne' possono votare liste diverse. Le adesioni e i voti espressi in violazione di tale divieto non sono attribuiti ad alcuna lista.

Hanno diritto a presentare le liste soltanto gli Azionisti che, da soli od insieme ad altri, rappresentino almeno il 2,5% (due virgola cinque per cento) del capitale sociale, ovvero la diversa percentuale eventualmente stabilita da disposizioni di legge o regolamentari. Le liste presentate dagli Azionisti devono essere depositate presso la sede sociale, ferme eventuali ulteriori forme di pubblicita' e modalita' di deposito prescritte dalla disciplina anche regolamentare pro tempore vigente, almeno venticinque giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione e di cio' sara' fatta menzione nell'avviso di convocazione. La titolarita' della quota di partecipazione richiesta, ai sensi di quanto precede, ai fini della presentazione della lista e' determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del Socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso l'emittente; la relativa certificazione puo' essere prodotta anche successivamente al deposito della lista, purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste medesime. Unitamente a ciascuna lista devono depositarsi presso la sede sociale, ferma ogni eventuale ulteriore disposizione pro tempore vigente: (i) informazioni relative all'identita' dei soci che hanno presentato la lista; (ii) un sintetico curriculum vitae dei candidati inclusi nella lista riguardante le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato; nonche' (iii) le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e attestano, sotto la propria responsabilita', l'inesistenza di cause di ineleggibilita' e di incompatibilita', nonche' l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente e dallo Statuto per le rispettive cariche, ivi compresa l'eventuale idoneita' a qualificarsi come indipendenti. La lista per la quale non sono osservate le statuizioni di cui sopra e' considerata come non presentata.

Le liste saranno altresì soggette alle altre forme di

pubblicità previste dalla normativa anche regolamentare pro tempore vigente.

Ogni candidato puo' presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità'. ~~Non possono essere inseriti nelle liste~~ candidati che (salva ogni altra causa di ineleggibilità' o decadenza) non siano in possesso dei requisiti stabiliti dalla legge, dallo Statuto o da altre disposizioni applicabili per le rispettive cariche. Ogni lista potra' contenere un numero di candidati fino al numero massimo di componenti del Consiglio di Amministrazione indicato al comma primo del presente articolo e, tra questi, almeno un candidato in possesso dei requisiti di indipendenza di cui al comma secondo del presente articolo.

Le liste che presentino un numero di candidati pari o superiore a tre devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che appartengano al genere meno rappresentato almeno un quinto (in occasione del primo mandato successivo al 12 agosto 2012) e poi un terzo (comunque arrotondati all'eccesso) dei candidati.

Ogni avente diritto al voto puo' votare una sola lista.

Alla elezione degli Amministratori si procede come segue:

a) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero dei voti vengono tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, gli Amministratori da eleggere tranne uno;

b) il restante Amministratore e' tratto dalla lista di minoranza che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con coloro che hanno presentato o votato la lista di cui al punto a) e che abbia ottenuto il maggior numero di voti, nella persona del primo candidato, in base all'ordine progressivo con il quale i candidati sono indicati nella lista. Qualora la lista di minoranza di cui al punto b) non abbia conseguito una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta, ai sensi di quanto precede, ai fini della presentazione della lista medesima, tutti gli Amministratori da eleggere saranno tratti dalla lista di cui al punto a).

Qualora con i candidati eletti con le modalita' sopra indicate non sia assicurata la nomina di un numero di Amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza di cui al comma secondo del presente articolo pari al numero minimo stabilito dalla legge in relazione al numero complessivo degli Amministratori, il candidato non indipendente eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti, di cui al precedente punto a), sara' sostituito dal candidato indipendente non eletto della stessa lista secondo l'ordine progressivo, ovvero, in difetto, dal primo candidato indipendente secondo l'ordine progressivo non eletto delle altre liste, secondo il numero di voti da ciascuna ottenuto. A tale procedura di sostituzione si farà luogo sino a che il Consiglio di Amministrazione risulti composto da un numero di componenti in possesso dei requisiti di cui all'articolo 148,

comma 3, del D. Lgs. N. 58/1998 pari almeno al minimo prescritto dalla legge. Qualora infine detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'assemblea a maggioranza relativa, previa presentazione di candidature di soggetti in possesso dei citati requisiti.

Qualora, inoltre, con i candidati eletti con le modalità sopra indicate non sia assicurata la composizione del Consiglio di Amministrazione conforme alla disciplina pro tempore vigente inerente all'equilibrio tra generi, il candidato del genere più rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti sarà sostituito dal primo candidato del genere meno rappresentato non eletto della stessa lista secondo l'ordine progressivo. A tale procedura di sostituzione si farà luogo sino a che non sia assicurata la composizione del Consiglio di Amministrazione conforme alla disciplina pro tempore vigente inerente all'equilibrio tra generi. Qualora infine detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'Assemblea a maggioranza relativa, previa presentazione di candidature di soggetti appartenenti al genere meno rappresentato.

12.4 Nel caso in cui venga presentata un'unica lista o nel caso in cui non venga presentata alcuna lista, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge, senza osservare il procedimento sopra previsto, fermo restando in ogni caso il disposto del comma secondo del presente articolo e il rispetto della disciplina pro tempore vigente inerente all'equilibrio tra generi.

12.5 Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più Amministratori, purché la maggioranza sia sempre costituita da Amministratori nominati dall'Assemblea, si provvede ai sensi dell'art. 2386 del codice civile secondo quanto appresso indicato:

- i) il Consiglio di Amministrazione, con deliberazione approvata dal Collegio Sindacale, nomina i sostituti nell'ambito dei candidati (che siano tuttora eleggibili) appartenenti alla medesima lista cui appartenevano gli Amministratori cessati, tenuto conto del disposto del comma secondo del presente articolo e nel rispetto della disciplina pro tempore vigente inerente all'equilibrio tra generi, e l'Assemblea delibera, con le maggioranze di legge, rispettando i medesimi principi;
- ii) qualora non residuino dalla predetta lista candidati non eletti in precedenza, ovvero le modalità di sostituzione indicate al punto i) non consentano il rispetto di quanto previsto al comma secondo del presente articolo, o ancora qualora si sia verificato il caso previsto al comma quarto del presente articolo, il Consiglio di Amministrazione, con deliberazione approvata dal Collegio Sindacale, provvede alla sostituzione degli Amministratori cessati senza l'osservanza di

quanto indicato al punto i), così come provvede l'Assemblea sempre con le maggioranze di legge, fermo restando in ogni caso il disposto del comma secondo del presente articolo e il rispetto della disciplina pro tempore vigente inerente all'equilibrio tra generi.

Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più Amministratori, purché la maggioranza sia sempre costituita da Amministratori nominati dall'Assemblea, l'Assemblea ha tuttavia la facoltà di deliberare di ridurre il numero dei componenti il Consiglio a quello degli Amministratori in carica per il periodo di durata residuo del loro mandato, sempre che sia rispettato il disposto del comma secondo del presente articolo e la disciplina pro tempore vigente inerente all'equilibrio tra generi e sempre che non sia venuto a mancare (ove in precedenza eletto) l'Amministratore tratto dalla lista di minoranza di cui al comma terzo, lett. b) del presente articolo.

12.6 Se viene meno la maggioranza degli Amministratori nominati dall'Assemblea, si intende dimissionario l'intero Consiglio e l'Assemblea deve essere convocata senza indugio dagli Amministratori rimasti in carica per la ricostituzione dello stesso.

12.7 Ove il numero degli Amministratori sia stato determinato in misura inferiore al massimo previsto dal comma primo del presente articolo, l'Assemblea, durante il periodo di permanenza in carica del Consiglio, potrà aumentare tale numero entro il limite massimo di cui al citato comma primo. Per la nomina degli ulteriori componenti del Consiglio si procede come segue:

(i) gli ulteriori Amministratori vengono tratti dalla lista che ha ottenuto il maggior numero dei voti espressi in occasione della nomina dei componenti al momento in carica, tra i candidati che siano tuttora eleggibili, fermo il rispetto della disciplina pro tempore vigente inerente all'equilibrio tra generi, e l'Assemblea delibera, con le maggioranze di legge, rispettando tale principio;

ii) qualora non residuino dalla predetta lista candidati non eletti in precedenza, ovvero si sia verificato il caso previsto al comma quarto del presente articolo, l'Assemblea provvede alla nomina senza l'osservanza di quanto indicato al punto i), con le maggioranze di legge, fermo il rispetto della disciplina pro tempore vigente inerente all'equilibrio tra generi.

#### Articolo 13

13.1 Il Consiglio di Amministrazione, qualora non vi abbia provveduto l'Assemblea, elegge fra i propri membri il Presidente; può altresì eleggere uno o più Vice Presidenti. Nomina altresì un Segretario, che può essere scelto anche all'infuori dei membri stessi.

#### Articolo 14

14.1 Il Presidente - o chi lo sostituisce ai sensi del comma settimo del presente articolo - convoca il Consiglio di

Amministrazione con lettera spedita, anche via telefax o con altro idoneo mezzo di comunicazione, al domicilio di ciascun Amministratore e Sindaco effettivo.

14.2 L'avviso di convocazione indicante l'ordine del giorno, la data, l'ora, il luogo di riunione e gli eventuali luoghi dai quali si puo' partecipare mediante collegamento audiovisivo deve essere spedito al domicilio di ciascun Amministratore e Sindaco effettivo almeno tre giorni prima della data fissata per la riunione. In caso di urgenza il Consiglio di Amministrazione puo' essere convocato per telegramma, telefax, posta elettronica o altro mezzo telematico almeno ventiquattro ore prima della data della riunione.

14.3 Il Presidente coordina i lavori del Consiglio di Amministrazione e provvede affinche' adeguate informazioni sulle materie iscritte all'ordine del giorno vengano fornite a tutti i Consiglieri, tenuto conto delle circostanze del caso.

14.4 Il Consiglio di Amministrazione e' convocato presso la sede sociale o altrove, purché nel territorio nazionale, tutte le volte che il Presidente - o chi ne fa le veci ai sensi del comma settimo del presente articolo - lo ritenga necessario ovvero quando sia richiesto dall'Amministratore Delegato, se nominato, o da almeno tre Amministratori, fermi restando i poteri di convocazione attribuiti ad altri soggetti ai sensi di legge.

14.5 E' ammessa la possibilita' per i partecipanti alla riunione del Consiglio di Amministrazione di intervenire a distanza mediante l'utilizzo di sistemi di collegamento audiovisivo (video o teleconferenza). In tal caso, tutti i partecipanti debbono poter essere identificati e debbono essere, comunque, assicurate a ciascuno dei partecipanti la possibilita' di intervenire ed esprimere il proprio avviso in tempo reale nonche' la ricezione, trasmissione e visione della documentazione non conosciuta in precedenza; deve essere, altresì, assicurata la contestualita' dell'esame, degli interventi e della deliberazione. I Consiglieri ed i Sindaci collegati a distanza devono poter disporre della medesima documentazione distribuita ai presenti nel luogo dove si tiene la riunione. La riunione del Consiglio di Amministrazione si considera tenuta nel luogo in cui si trovano il Presidente ed il Segretario, che devono ivi operare congiuntamente.

14.6 Sono valide le riunioni anche se non convocate come sopra, purché vi prendano parte tutti gli Amministratori ed i componenti del Collegio Sindacale.

14.7 Le riunioni del Consiglio di Amministrazione sono presiedute dal Presidente o, in sua assenza o impedimento, dall'unico Vice Presidente, o, nel caso di piu' Vice Presidenti, dal piu' anziano di carica di essi presente e, in caso di pari anzianita' di carica, dal piu' anziano di eta'.

In caso di assenza o impedimento sia del Presidente, sia dell'unico Vice Presidente, ovvero di tutti i Vice Presidenti,

presiede l'Amministratore presente piu' anziano secondo i criteri predetti.

Qualora sia assente o impedito il Segretario, il Consiglio designa chi deve sostituirlo.

#### Articolo 15

15.1 Per la validita' delle deliberazioni del Consiglio di Amministrazione e' richiesta la presenza della maggioranza dei membri in carica.

15.2 Le deliberazioni sono assunte a maggioranza dei votanti, dal computo dei quali sono esclusi gli astenuti. In caso di parita', prevale il voto di chi presiede.

15.3 Le votazioni devono aver luogo per voto palese.

#### Articolo 16

16.1 Le deliberazioni del Consiglio d'Amministrazione devono essere riportate in verbali trascritti in apposito libro, sottoscritti dal presidente della riunione e dal Segretario.

#### Articolo 17

17.1 Il Consiglio di Amministrazione e' investito di tutti i poteri per la gestione della Societa' e a tal fine puo' deliberare o compiere tutti gli atti che riterra' necessari o utili per l'attuazione dell'oggetto sociale, ad eccezione di quanto riservato dalla legge e dallo Statuto all'Assemblea dei Soci.

Il Consiglio di Amministrazione e' inoltre competente ad assumere, nel rispetto dell'art. 2436 del codice civile, le deliberazioni concernenti:

fusioni o scissioni c.d. semplificate ai sensi degli artt. 2505, 2505-bis, 2506-ter, ultimo comma, del codice civile;

istituzione o soppressione di sedi secondarie;

trasferimento della sede sociale nel territorio nazionale;

indicazione di quali Amministratori hanno la rappresentanza legale;

riduzione del capitale a seguito di recesso;

adeguamento dello Statuto a disposizioni normative,

fermo restando che dette deliberazioni potranno essere comunque assunte anche dall'Assemblea dei Soci in sede straordinaria.

17.2 Gli Amministratori riferiscono tempestivamente al Collegio Sindacale sull'attivita' svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Societa' o da societa' da essa controllate, riferendo in particolare sulle operazioni nelle quali essi abbiano un interesse, per conto proprio o di terzi, o che siano influenzate dal soggetto che esercita l'attivita' di direzione e coordinamento, in occasione delle riunioni del Consiglio di Amministrazione, convocate anche appositamente, e comunque con periodicit  almeno trimestrale. Qualora particolari circostanze lo rendessero opportuno, la comunicazione potra' essere effettuata anche per iscritto a ciascun Sindaco effettivo.

17.3 Il Consiglio di Amministrazione, previo parere obbligatorio del Collegio Sindacale, nomina e revoca il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, al quale sono attribuiti i poteri e le funzioni stabilite dalla legge e dalle altre disposizioni applicabili, nonche' i poteri e le funzioni stabiliti dal Consiglio all'atto della nomina o con successiva deliberazione. Il Consiglio di Amministrazione determina altresì il compenso del predetto dirigente. Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari deve possedere oltre ai requisiti di onorabilità prescritti dalla normativa vigente per coloro che svolgono funzioni di amministrazione e direzione, requisiti di professionalità caratterizzati da specifica competenza in materia amministrativa e contabile. Tale competenza, da accertarsi da parte del medesimo Consiglio di Amministrazione, deve essere acquisita attraverso esperienze di lavoro in posizione di adeguata responsabilità per un congruo periodo di tempo.

17.4 Il Consiglio di Amministrazione - nei limiti di legge e di Statuto - puo' delegare ad un Comitato Esecutivo propri poteri ed attribuzioni. Puo', altresì, delegare, sempre negli stessi limiti, parte dei propri poteri ed attribuzioni al Presidente e/o ad altri suoi membri, nonche' nominare uno o piu' Amministratori Delegati ai quali delegare i suddetti poteri ed attribuzioni. Rientra nei poteri degli organi delegati conferire, nell'ambito delle attribuzioni ricevute e per singoli atti o categorie di atti, deleghe a dipendenti della Societa' e procure a terzi, in entrambi i casi rispettivamente con facoltà di subdelega o di conferire procura.

17.5 Il Consiglio di Amministrazione puo' nominare uno o piu' direttori generali, determinandone le mansioni e i compensi.

17.6 Il Consiglio di Amministrazione puo' altresì istituire Comitati con funzioni consultive e/o propositive determinandone le competenze, le attribuzioni e le modalita' di funzionamento.

17.7 Gli organi delegati riferiscono adeguatamente e tempestivamente al Consiglio di Amministrazione ed al Collegio Sindacale sull'attività svolta, sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonche' sulle operazioni di maggior rilievo per le loro dimensioni e caratteristiche effettuate dalla Societa' e dalle sue controllate, riferendo in particolare sulle operazioni nelle quali essi abbiano un interesse, per conto proprio o di terzi, o che siano influenzate dal soggetto che esercita l'attività di direzione e coordinamento, in occasione delle riunioni del Consiglio di Amministrazione, convocate anche appositamente, e comunque con periodicità almeno trimestrale. Qualora particolari circostanze lo rendessero opportuno, la comunicazione potra' essere effettuata anche per iscritto a ciascun Sindaco effettivo.

18.1 Gli Amministratori hanno diritto al rimborso delle spese da essi incontrate per l'esercizio delle loro funzioni. Ad essi spetta, inoltre, un compenso annuale che viene deliberato dall'Assemblea ordinaria dei Soci che provvede alla loro nomina e che resta invariato fino a diversa deliberazione dell'Assemblea stessa.

18.2 Il Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale, stabilisce le remunerazioni del Presidente, del Vice Presidente o dei Vice Presidenti, degli Amministratori Delegati e dei membri del Comitato Esecutivo.

18.3 In via alternativa, l'Assemblea puo' determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli Amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche, il cui riparto e' stabilito dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale.

#### **Comitato Esecutivo**

##### **Articolo 19**

19.1 Il Consiglio di Amministrazione puo' nominare un Comitato Esecutivo, determinandone previamente la durata ed il numero dei membri, comunque non inferiore a tre. Nel numero dei componenti del Comitato sono compresi, come membri di diritto, il Presidente e l'Amministratore Delegato o gli Amministratori Delegati se piu' di uno, ove nominati.

19.2 Il Segretario del Comitato e' lo stesso del Consiglio di Amministrazione, salva diversa deliberazione del Comitato stesso.

##### **Articolo 20**

20.1 Le riunioni del Comitato Esecutivo sono convocate ai sensi del precedente articolo 14 commi primo, secondo e terzo. Esso si riunisce quando il Presidente ne ravvisi l'opportunita' o gliene sia fatta richiesta da un Amministratore Delegato, se nominato, o da almeno due membri, fermi restando i poteri di convocazione attribuiti ad altri soggetti ai sensi di legge. Alle riunioni partecipa il Collegio Sindacale.

20.2 E' ammessa la possibilita' per i partecipanti alla riunione del Comitato Esecutivo di intervenire a distanza mediante l'utilizzo di sistemi di collegamento audiovisivo (video o teleconferenza) secondo quanto previsto all'articolo 14, comma quinto. I Consiglieri ed i Sindaci collegati a distanza devono poter disporre della medesima documentazione distribuita ai presenti nel luogo dove si tiene la riunione.

20.3 Le modalita' di convocazione e funzionamento del Comitato Esecutivo - per quanto non disposto dalla normativa vigente e dal presente Statuto - sono stabilite da apposito regolamento approvato dal Consiglio di Amministrazione.

##### **Articolo 21**

21.1 Per la validita' delle deliberazioni del Comitato Esecutivo si richiede la presenza della maggioranza dei suoi membri in carica. Le deliberazioni sono assunte a maggioranza assoluta dei votanti, esclusi gli astenuti, ed in caso di

parita' prevale il voto di chi presiede.

#### **Articolo 22**

22.1 Le deliberazioni del Comitato Esecutivo devono essere riportate in verbali trascritti in apposito libro, sottoscritti dal Presidente e dal Segretario.

#### **Rappresentanza della societa'**

#### **Articolo 23**

23.1 La rappresentanza della Societa' nei confronti dei terzi ed in giudizio nonche' la firma sociale competono al Presidente e, in caso di sua assenza o impedimento, anche temporanei, al Vice Presidente o a ciascuno dei Vice Presidenti, se piu' di uno, con la precedenza determinata ai sensi dell'articolo 14, comma settimo; spetta altresì all'Amministratore Delegato o agli Amministratori Delegati, se nominati, nei limiti dei poteri delegati.

23.2 Di fronte ai terzi la firma del sostituto fa prova dell'assenza o impedimento del sostituito.

23.3 Il Consiglio puo' inoltre, ove necessario, nominare mandatari estranei alla Societa' per il compimento di determinati atti, conferendo apposita procura.

#### **Collegio Sindacale - Revisione legale dei conti**

#### **Articolo 24**

24.1 Il Collegio Sindacale e' composto di tre Sindaci effettivi e due supplenti, che durano in carica per tre esercizi, scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica e sono rieleggibili. I Sindaci debbono essere in possesso dei requisiti previsti dalla legge, dallo Statuto e da altre disposizioni applicabili, anche inerenti il limite al cumulo degli incarichi. Ai fini dell'art. 1, comma terzo, del Decreto del Ministero della Giustizia del 30 marzo 2000, n. 162, devono considerarsi strettamente attinenti a quelli dell'impresa esercitata dalla Societa' le materie (giuridiche, economiche, finanziarie e tecnico-scientifiche) ed i settori di attivita' connessi o inerenti all'attivita' svolta della Societa' e di cui all'oggetto sociale.

24.2 La nomina del Collegio Sindacale avviene, nel rispetto della disciplina pro tempore vigente inerente all'equilibrio tra generi, sulla base di liste presentate dagli Azionisti nelle quali i candidati sono elencati mediante un numero progressivo. La lista si compone di due sezioni: una per i candidati alla carica di Sindaco effettivo, l'altra per i candidati alla carica di Sindaco supplente.

Le liste che presentino un numero complessivo di candidati pari o superiore a tre devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che appartengano al genere meno rappresentato nella lista stessa almeno un quinto (in occasione del primo mandato successivo al 12 agosto 2012) e poi un terzo (comunque arrotondati all'eccesso) dei candidati alla carica di Sindaco effettivo e almeno un quinto (in

occasione del primo mandato successivo al 12 agosto 2012) e poi un terzo (comunque arrotondati all'eccesso) dei candidati alla carica di Sindaco supplente.

~~Ogni Azionista, nonché i Soci aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 D.Lgs. 58/1998, come pure il soggetto controllante, le società controllate e quelle sottoposte a comune controllo ai sensi dell'art. 93 del D.Lgs. 58/1998, non possono presentare o concorrere a presentare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, più di una lista, né possono votare liste diverse. Le adesioni e i voti espressi in violazione di tale divieto non sono attribuiti ad alcuna lista.~~

Hanno diritto a presentare le liste soltanto gli Azionisti che, da soli od insieme ad altri, siano complessivamente titolari di azioni con diritto di voto rappresentanti almeno il 2,5% (due virgola cinque per cento) del capitale con diritto di voto nell'Assemblea ordinaria ovvero rappresentanti la diversa percentuale eventualmente stabilita o richiamata da disposizioni di legge o regolamentari.

Le liste presentate dagli Azionisti devono essere depositate presso la sede sociale almeno venticinque giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione, ferme eventuali ulteriori modalità di deposito previste dalla disciplina anche regolamentare pro tempore vigente, e di ciò sarà fatta menzione nell'avviso di convocazione.

Le liste devono essere corredate:

a) dalle informazioni relative all'identità dei Soci che hanno presentato le liste, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta; la titolarità della partecipazione complessivamente detenute, determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del Socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso l'emittente, è attestata, anche successivamente al deposito delle liste, nei termini e con le modalità previsti dalla normativa anche regolamentare pro tempore vigente;

b) da una dichiarazione dei Soci diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento quali previsti dalla normativa anche regolamentare vigente con questi ultimi;

c) da un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali dei candidati, nonché da una dichiarazione dei medesimi candidati attestante, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, il possesso dei requisiti previsti dalla legge e la loro accettazione della candidatura, nonché dall'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo eventualmente ricoperti in altre società.

La lista per la quale non sono osservate le statuizioni di cui sopra è considerata come non presentata.

Le liste saranno altresì soggette alle forme di pubblicità prescritte dalla normativa anche regolamentare pro tempore vigente.

Non possono essere inseriti nelle liste candidati che (salva ogni altra causa di ineleggibilità o decadenza) non siano in possesso dei requisiti stabiliti dalla legge, dallo Statuto o da altre disposizioni applicabili per le rispettive cariche.

Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

I Sindaci uscenti sono rieleggibili.

Ogni avente diritto al voto può votare una sola lista.

All'elezione dei Sindaci si procede come segue:

a) dalla lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, due membri effettivi ed uno supplente;

b) dalla seconda lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti e che ai sensi della normativa anche regolamentare vigente non sia collegata, neppure indirettamente, con coloro che hanno presentato o votato la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, un membro effettivo e l'altro membro supplente.

In caso di parità di voti tra due o più liste risulteranno eletti Sindaci i candidati più anziani per età.

La presidenza del Collegio Sindacale spetta al membro effettivo tratto dalla seconda lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, di cui al precedente punto b).

Qualora con le modalità sopra indicate non sia assicurata la composizione del Collegio Sindacale, nei suoi membri effettivi, conforme alla disciplina pro tempore vigente inerente all'equilibrio tra generi, si provvederà, nell'ambito dei candidati alla carica di Sindaco effettivo della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, alle necessarie sostituzioni, secondo l'ordine progressivo con cui i candidati risultano elencati.

Il Sindaco decade dalla carica nei casi normativamente previsti nonché qualora vengano meno i requisiti richiesti statutariamente per la nomina.

In caso di sostituzione di un Sindaco, subentra il supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato, nel rispetto di quanto sopra previsto per la nomina del Presidente e della disciplina pro tempore vigente inerente all'equilibrio tra generi.

Le precedenti statuizioni in materia di elezione dei Sindaci non si applicano nelle Assemblee per le quali è presentata un'unica lista oppure è votata una sola lista; in tali casi l'Assemblea delibera a maggioranza relativa, fermo il rispetto della disciplina pro tempore vigente inerente all'equilibrio

tra generi.

Nel caso in cui, alla scadenza del termine per la presentazione delle liste, sia stata depositata una sola lista, ovvero ~~soltanto liste presentate da Soci tra cui sussistano rapporti~~ di collegamento rilevanti ai sensi della normativa di legge e regolamentare pro tempore vigente, possono essere presentate liste entro il termine previsto dalla disciplina, anche regolamentare, pro tempore vigente; in tal caso la soglia minima per la presentazione delle liste è ridotta alla metà.

Quando l'Assemblea deve provvedere alla nomina dei Sindaci effettivi e/o dei supplenti necessaria per l'integrazione del Collegio Sindacale si procede come segue: qualora si debba provvedere alla sostituzione di Sindaci eletti nella lista di maggioranza, la nomina avviene con votazione a maggioranza relativa senza vincolo di lista; qualora, invece, occorra sostituire Sindaci eletti nella lista di minoranza, l'Assemblea li sostituisce con voto a maggioranza relativa, scegliendoli fra i candidati indicati nella lista di cui faceva parte il Sindaco da sostituire.

Qualora l'applicazione di tali procedure non consentisse, per qualsiasi ragione, la sostituzione dei Sindaci designati dalla minoranza, l'Assemblea provvederà con votazione a maggioranza relativa; tuttavia, nell'accertamento dei risultati di quest'ultima votazione non verranno computati i voti di coloro che, secondo le comunicazioni rese ai sensi della vigente disciplina, detengono, anche indirettamente ovvero anche congiuntamente con altri Soci aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 del D.Lgs. 58/1998, la maggioranza relativa dei voti esercitabili in Assemblea, nonché dei Soci che controllano, sono controllati o sono assoggettati a comune controllo dei medesimi.

Le procedure di sostituzione di cui ai commi che precedono devono in ogni caso assicurare il rispetto della vigente disciplina inerente all'equilibrio tra generi.

#### **Articolo 25**

25.1 Il Collegio Sindacale esercita i poteri e le funzioni ad esso attribuite dalla legge e da altre disposizioni applicabili.

25.2 Le riunioni del Collegio Sindacale possono anche essere tenute in teleconferenza e/o videoconferenza a condizione che:

a) il Presidente e il soggetto verbalizzante siano presenti nello stesso luogo della convocazione;

b) tutti i partecipanti possano essere identificati e sia loro consentito di seguire la discussione, di ricevere, trasmettere e visionare documenti, di intervenire oralmente ed in tempo reale su tutti gli argomenti. Verificandosi questi requisiti, il Collegio Sindacale si considera tenuto nel luogo in cui si trova il Presidente e il soggetto verbalizzante.

25.3 La revisione legale dei conti e' esercitata, ai sensi delle applicabili disposizioni di legge, da un revisore legale

o da una societa' di revisione legale all'uopo abilitati.

#### **Bilancio, Dividendi, Riserve**

##### **Articolo 26**

26.1 L'esercizio sociale si chiude al 31 dicembre di ogni anno.

26.2 Alla fine di ogni esercizio, il Consiglio di Amministrazione provvede alla formazione del bilancio sociale, in conformita' alle prescrizioni di legge e di altre disposizioni applicabili.

##### **Articolo 27**

27.1 Gli utili netti accertati, risultanti dal bilancio, detratta la quota da imputarsi a riserva legale fino al limite di legge, sono destinati secondo quanto deliberato dall'Assemblea degli azionisti. In particolare, l'Assemblea, su proposta del Consiglio di Amministrazione, puo' deliberare la formazione e l'incremento di altre riserve.

27.2 Il Consiglio di Amministrazione nel corso dell'esercizio e quando lo ritenga opportuno, puo' deliberare il pagamento di acconti sul dividendo per l'esercizio stesso, nel rispetto dell'applicabile normativa, anche regolamentare *pro tempore* vigente.

Scioglimento - Liquidazione

#### **Disposizioni Generali**

##### **Articolo 28**

28.1 Per la liquidazione della Societa' e per quanto non espressamente previsto nel presente Statuto, si applicano le norme di legge.

F.to Carlo Marchetti notaio

Copia su supporto informatico conforme al documento originale su supporto cartaceo, ai sensi dell'art. 22, D.Lgs. 7 marzo 2005 n. 82, in termine utile di registrazione per il Registro Imprese di Pisa

Firmato Carlo Marchetti

Milano, 9 luglio 2019

Assolto ai sensi del decreto 22 febbraio 2007 mediante M.U.I.

