

**VERBALE DI ASSEMBLEA
ORDINARIA E STRAORDINARIA
REPUBBLICA ITALIANA**

L'anno duemilaventi, il giorno ventotto del mese di aprile.

In Treviso, nel mio studio in Via Silvio Pellico n. 1.

Io sottoscritto, dottor Maurizio Bianconi, Notaio in Treviso, iscritto presso il Collegio Notarile di Treviso, dò atto che si è svolta in data 22 aprile 2020, in Treviso (TV), Via Lodovico Seitz n. 47, presso la sede della Società *infra* descritta, dalle ore otto e minuti cinquantaquattro alle ore dieci e minuti quarantadue, in video conferenza alla mia costante presenza, l'Assemblea ordinaria e straordinaria, riunitasi in unica convocazione, della Società:

"DE' LONGHI S.P.A.", con sede in Treviso (TV), Via Lodovico Seitz n. 47, capitale sociale deliberato per Euro 227.250.000,00 (duecentoventisette-milioniduecentocinquantamila virgola zero zero), sottoscritto e versato per Euro 224.250.000,00 (duecentoventiquattromilioniduecentocinquantamila virgola zero zero), Partita Iva 03162730265, codice fiscale e numero d'iscrizione del Registro Imprese di Treviso-Belluno: 11570840154, numero R.E.A. 224758, società con azioni quotate presso Borsa Italiana Spa (sopra e in seguito, "Società").

Dò atto che la predetta Assemblea ordinaria e straordinaria si è svolta con l'intervento di tutti i partecipanti mediante l'ausilio dei collegamenti in video conferenza, nel rispetto di quanto prescritto dall'articolo 1, comma 1, lettera q), del Decreto Del Presidente Del Consiglio Dei Ministri 8 Marzo 2020, e dall'articolo 106 del D.L. n. 18 del 17 Marzo 2020, e che il signor **de' LONGHI Giuseppe**, nato a Treviso (TV) 24 aprile 1939, domiciliato per la carica ove appresso indicato, nella sua qualità di presidente del consiglio di amministrazione, ne ha assunto la presidenza.

Il presidente, anche a nome dei colleghi del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e del personale di DE' LONGHI S.p.A., ha porto a tutti i presenti un cordiale saluto ringraziandoli per la partecipazione all'Assemblea.

Egli ha assunto la Presidenza dell'Assemblea ordinaria e straordinaria, ai sensi dell'art. 8 dello Statuto Sociale e dell'art. 6 del Regolamento Assembleare nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, alle ore otto e minuti cinquantaquattro.

Ha proposto all'Assemblea la mia designazione ai sensi dell'articolo 8 dello Statuto sociale affinché rediga il verbale della presente Assemblea in forma pubblica, sia per la parte straordinaria, sia per la parte ordinaria e assista il presidente per lo svolgimento dei lavori assembleari.

In mancanza di contrari o astenuti, ha confermato l'incarico conferitomi, ringraziandomi per la disponibilità e invitandomi ad assisterlo e a verbalizzare i lavori assembleari.

Egli ha constatato che l'Assemblea dei Soci è stata regolarmente convocata in sede ordinaria e straordinaria per il 22 aprile 2020, in convocazione unica, alle ore 8.45 presso la sede della Società, a Treviso, Via L. Seitz 47, a norma di legge e di Statuto, con un avviso pubblicato il 23 marzo 2020 sul sito internet della Società (www.delonghigroup.com, alla sezione "Governance"- "Organi Sociali" - "Assemblea 2020"), sul meccanismo di stoccaggio autorizzato ONE INFO e con le altre modalità previste dalla normativa

**Registrato a
Treviso**

il 29/04/2020
al n. 10114 serie 1T
Euro 556,00

vigente, nonché per estratto in data 24 marzo 2020, sul quotidiano “Italia Oggi”.

Ha ricordato con riferimento alle modalità di partecipazione all’Assemblea, che:

- la Società, avvalendosi di quanto stabilito dall’articolo 106, comma 4, del Decreto Legge del 17 marzo 2020, n. 18 (“Decreto 18/2020”), ha previsto nell’avviso di convocazione che tutti gli azionisti che intendessero intervenire avrebbero dovuto avvalersi del Rappresentante Designato ai sensi dell’art. 135-undecies del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, numero 58 come successivamente modificato (“TUF”);

- la Società ha altresì previsto che coloro che sono legittimati a intervenire in assemblea, ivi incluso il Rappresentante Designato ai sensi dell’art. 135-undecies del TUF (“Rappresentante Designato”), possano avvalersi di mezzi di telecomunicazione, ai sensi dell’art. 106, comma 2 del predetto Decreto 18/2020 e ha reso noto agli interessati le relative istruzioni per la partecipazione mediante i predetti mezzi di telecomunicazione;

- la Società ha nominato Computershare S.p.A. quale Rappresentante Designato per il conferimento delle deleghe e delle relative istruzioni di voto ai sensi del combinato disposto degli articoli 106, comma 4 del citato Decreto 18/2020 e 135-undecies del TUF e ha reso disponibile, sul proprio sito internet, il modulo per il conferimento della delega;

- come precisato nell’avviso di convocazione, è stato altresì possibile conferire al Rappresentante Designato deleghe o subdeleghe ai sensi dell’art. 135-novies del TUF, in deroga all’art. 135-undecies, comma 4, del TUF, utilizzando l’apposito modulo reso disponibile sul sito internet della Società;

- Computershare S.p.A. ha reso noto, in qualità di Rappresentante Designato, di non essere portatore di alcun interesse proprio rispetto alle proposte di deliberazione sottoposte al voto nel corso dell’Assemblea e ha dichiarato espressamente l’intenzione di non esprimere un voto difforme da quello indicato nelle istruzioni.

Ha comunicato che, oltre a me Notaio (presente nel luogo di convocazione dell’Assemblea), partecipavano ai lavori assembleari, con le modalità di volta in volta specificate, le seguenti persone, delle quali ha confermato di aver accertato l’identità:

- Computershare S.p.A. in qualità di Rappresentante Designato, in persona della Signora Angela Contessotto nata a Monza il 26 marzo 1967 (collegata in videoconferenza);

- per il Consiglio di Amministrazione, oltre al presidente, collegato in videoconferenza, i Consiglieri, Signori:

Fabio de’ Longhi;

Silvia de’ Longhi;

Ferruccio Borsani;

Luisa Maria Virginia Collina;

Renato Corrada;

Carlo Garavaglia;

Maria Cristina Pagni;

Stefania Petruccioli;

Giorgio Sandri;

tutti collegati in video conferenza, mentre risultava assente giustificato il consigliere Massimiliano Benedetti;

- per il Collegio Sindacale, collegati in video conferenza, i Sindaci, Signori:
Cesare Conti – Presidente;
Paola Mignani – Sindaco effettivo;
Alberto Villani – Sindaco effettivo.

Ha comunicato altresì che:

- ai sensi dell'art. 5 del Regolamento Assembleare è stato consentito di assistere all'Assemblea, con modalità conformi alle misure restrittive dovute all'epidemia COVID-19, a dirigenti, dipendenti, collaboratori e consulenti della Società, la cui presenza è ritenuta utile in relazione agli argomenti da trattare o per far fronte alle esigenze tecniche ed organizzative dei lavori;

- sempre ai sensi dell'art. 5 del Regolamento Assembleare è stato inoltre consentito di assistere all'Assemblea, mediante video collegamento a rappresentanti della Società di Revisione;

- la sintesi degli eventuali interventi degli aventi diritto al voto rappresentati in Assemblea con l'indicazione nominativa degli stessi, le eventuali risposte fornite e le eventuali repliche, saranno contenute nel verbale della presente Assemblea;

- ai soli fini della verbalizzazione, è stata predisposta la registrazione audio-video dell'Assemblea;

- i dati personali raccolti per la partecipazione ai lavori assembleari saranno trattati unicamente ai fini del regolare svolgimento dell'Assemblea e per la verbalizzazione, in osservanza del Regolamento UE/2016/679.

Ha informato inoltre di quanto segue:

- sono state eseguite a norma di legge e nei termini previsti, le comunicazioni attestanti, ai sensi dell'articolo 83-sexies del TUF, la legittimazione all'intervento in Assemblea da parte degli aventi diritto al voto rappresentati;

- è stata verificata, a cura del personale da egli autorizzato, la rispondenza delle deleghe rilasciate dagli aventi diritto al voto al Rappresentante Designato, ai sensi della vigente disciplina normativa e regolamentare;

- che alcuni Azionisti hanno maturato il beneficio della maggiorazione del diritto di voto (nel rapporto di due diritti di voto per ciascuna azione) ai sensi dell'articolo 5-bis dello Statuto Sociale, dal che consegue che partecipazioni e diritti di voto possono non coincidere; nel corso dell'Assemblea si procederà al computo dei soli diritti di voto, i quali, ai sensi di legge e di statuto rilevano esclusivamente per la deliberazione dei quorum costitutivi e deliberativi.

Ha comunicato che, sulla base delle suddette verifiche effettuate, è intervenuto all'Assemblea ordinaria e straordinaria il Rappresentante Designato, per delega di n. 285 (duecentottantacinque) azionisti, portatore di complessive numero 129.856.957 (centoventinovemilioniottococinquantaseimilano-vecentocinquantasette) azioni ordinarie pari all'86,8608408% del capitale sociale, corrispondenti a numero 225.056.617 (duecentoventicinquemilionicinquantaseimilaseicentodiciassette) voti, pari al 91,185623% del numero complessivo dei diritti di voto, come risulta dall'elenco degli intervenuti allegato al presente verbale sotto la lettera "A", inviato tramite messaggio di posta elettronica certificata dall'indirizzo: ufficiomilano@pecserviziotitoli.it a cura e gestione del Rappresentante Designato, all'indirizzo mail di me Notaio: maurizio.bianconi@postacertificata.notariato.it, in data 22 Aprile 2020 alle ore 8.45:41, messaggio che viene allegato al presente verbale sotto la lettera "B". Salvo diversa espressa comunicazione del Rappresentante Designato,

le presenze rimarranno invariate in relazione ad ogni singola votazione. Ha dichiarato pertanto che l'Assemblea si era validamente costituita in unica convocazione, in sede ordinaria e straordinaria, per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

Parte Ordinaria

1. Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2019:

1.1 presentazione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019 corredato della Relazione degli Amministratori sulla gestione, della Relazione del Collegio Sindacale, della Relazione della Società di Revisione e dell'Attestazione del Dirigente Preposto. Deliberazioni inerenti e conseguenti;

1.2 proposta di destinazione dell'utile d'esercizio e di distribuzione del dividendo. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

2. Relazione annuale sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti:

2.1 approvazione della "Politica di Remunerazione per l'esercizio 2020" contenuta nella Sezione I, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-bis del D. Lgs. n. 58/98;

2.2 voto consultivo sui "Compensi corrisposti nell'esercizio 2019" indicati nella Sezione II, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6 del D. Lgs. n. 58/98.

3. Proposta di un Piano di incentivazione azionaria avente ad oggetto azioni ordinarie di De' Longhi S.p.A. denominato "Piano di Stock Options 2020-2027", riservato all'Amministratore Delegato della Società e ad un ristretto numero di top manager del Gruppo De' Longhi. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

4. Ampliamento del Consiglio di Amministrazione:

4.1 incremento del numero degli amministratori da n. 11 (undici) a n. 12 (dodici). Deliberazioni inerenti e conseguenti.

4.2 nomina del nuovo amministratore e determinazione del relativo compenso. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

5. Proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, previa revoca della deliberazione assunta dall'Assemblea del 30 aprile 2019 per la parte non eseguita. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Parte Straordinaria

1. Aumento di capitale sociale a pagamento, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4, secondo periodo e 8 del codice civile, e dell'art. 5-bis, comma 3 dello Statuto Sociale, mediante emissione, anche in più riprese, di massime n. 3.000.000 azioni ordinarie con valore nominale pari ad Euro 1,50 cadauna e così per un importo complessivo massimo di nominali Euro 4.500.000,00, riservato ai beneficiari del "Piano di Stock Options 2020-2027". Conseguente integrazione dell'articolo 5-quater dello Statuto Sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Egli ha informato:

- che non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno dell'Assemblea, né proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno ai sensi dell'art. 126-bis del TUF;
- che, prima dell'Assemblea, non sono pervenute alla Società domande ai

sensi dell'art. 127-ter del TUF.

Ha comunicato che riguardo agli argomenti all'ordine del giorno sono stati regolarmente espletati gli obblighi informativi previsti dalle vigenti norme di legge e di regolamento. In particolare, sono stati depositati presso la sede sociale e messi a disposizione del pubblico sul sito internet della Società e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato ONE INFO nei termini di legge, i seguenti documenti:

- l'avviso di convocazione della presente Assemblea, che include anche le informazioni sul capitale sociale;
- la "Relazione illustrativa degli amministratori sulle materie all'ordine del giorno" dell'Assemblea;
- la "Relazione illustrativa sul terzo argomento all'ordine del giorno di parte ordinaria" dell'Assemblea, con allegati il "Regolamento del Piano di Stock Options 2020-2027" e il documento informativo redatto ai sensi dell'art. 84-bis del regolamento adottato con delibera Consob numero 11971/1999 (il "Regolamento Emittenti") in conformità allo schema 7 dell'allegato 3A del regolamento medesimo;
- la "Relazione illustrativa degli amministratori sull'argomento all'ordine del giorno di parte straordinaria" dell'Assemblea;
- la "Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2019", comprensiva, tra l'altro, del Bilancio d'esercizio e del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2019 e della dichiarazione consolidata di carattere non finanziario ex D. Lgs. n. 254/16, con le Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione;
- la "Relazione annuale sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti";
- la "Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari" relativa all'esercizio 2019;
- la "Relazione della Società di Revisione sulla corrispondenza al valore di mercato del prezzo di emissione delle azioni relative all'aumento di capitale sociale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo del Codice Civile".

Sul sito internet della Società è stata pubblicato il modulo di delega che gli Azionisti hanno utilizzato per conferire la delega di voto al Rappresentante Designato.

La documentazione di cui all'art. 77, comma 2-bis del Regolamento Emittenti ed all'art. 15, comma 1, lett. a) del Regolamento Mercati adottato con delibera Consob n. 20249 del 28 dicembre 2017 è stata depositata presso la sede della Società e resa disponibile agli Azionisti e agli altri aventi diritto al voto che ne abbiano fatto richiesta.

Egli ha informato al riguardo che:

- del deposito della predetta documentazione è stata data informativa al pubblico nel rispetto dei termini di legge;
- è stata depositata alla Consob, ai sensi del Regolamento Emittenti, la documentazione richiesta, in relazione alla quale nessun rilievo è pervenuto da parte degli uffici dell'Autorità.

Ha informato inoltre che, ai sensi della normativa vigente, l'elenco nominativo dei partecipanti per delega all'Assemblea, con l'indicazione del relativo numero delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario alla Società ai sensi dell'articolo 83-sexies del TUF e

dell'azionista delegante, completo di tutte le altre informazioni richieste dalla Consob, sarebbe stato allegato al presente verbale, come parte integrante dello stesso; saranno inoltre indicati nel verbale dell'Assemblea e/o in allegato allo stesso, i nominativi dei soggetti che abbiano espresso voto contrario, e di coloro i quali si siano astenuti o che non abbiano preso parte alla votazione, con indicazione del relativo numero di azioni rappresentate per delega.

L'elenco dei partecipanti con l'indicazione delle informazioni di cui sopra viene quindi allegato al presente verbale sotto la lettera "C" per formarne parte integrante.

Si è riservato di comunicare nel corso dell'Assemblea, prima di ciascuna votazione, i dati aggiornati sulle presenze qualora vi fossero state espresse comunicazioni del Rappresentante Designato al riguardo e ha comunicato che, entro cinque giorni dalla data dell'Assemblea, sarà reso disponibile sul sito internet della Società, un rendiconto sintetico delle votazioni contenente il numero delle azioni rappresentate in Assemblea e delle azioni per le quali è stato espresso il voto, la percentuale di capitale che tali azioni rappresentano, nonché il numero di voti favorevoli e contrari alla deliberazione e il numero di astensioni.

Ha comunicato che:

- il capitale sociale, per la parte sottoscritta pari ad Euro 224.250.000 (duecento ventiquattro milioni duecentocinquantamila), è interamente versato e attualmente costituito da n. 149.500.000 (cento quarantanove milioni cinquecentomila), azioni ordinarie ammesse alle negoziazioni presso il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., del valore nominale di Euro 1,50 cadauna, ciascuna delle quali da diritto ad un voto, salve le n. 97.311.515 (novantasettemilioneitrecentoundicimilacinquecentoquindici) azioni con riferimento alle quali è stata conseguita la maggiorazione del diritto di voto (nel rapporto di due diritti di voto per ciascuna azione). Il numero complessivo di voti, tenuto conto delle azioni a voto maggiorato, è pari a 246.811.515 (duecentoquarantaseimilioniottocentoundicimilacinquecentoquindici);

- all'apertura dell'Assemblea la Società possiede n. 538.647 (cinquecentotrentottomilaseicentoquarantasette) azioni proprie, il cui diritto di voto è sospeso ai sensi di legge;

- in base alle risultanze del Libro dei Soci e dell'elenco speciale per la legittimazione alla maggiorazione del voto, tenuto conto degli aggiornamenti relativi all'Assemblea, delle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del TUF e delle altre informazioni a disposizione, risultano partecipare, direttamente o indirettamente, in misura superiore al 3% (tre per cento) del capitale sottoscritto e versato di De' Longhi S.p.A. (intendendosi per "capitale" il numero complessivo dei diritti di voto), i seguenti soggetti:

* **The Long E Trust** indirettamente tramite **De Longhi Industrial S.A.** quest'ultima titolare di numero 85.199.660 (ottantacinquemilionicentovantanovemilaseicentosessanta) azioni ordinarie pari al 56,989% del capitale sociale di De' Longhi S.p.A., cui spettano n. 170.399.320 diritti di voto, pari al 69,040% dei diritti di voto complessivi;

* **APG Asset Management N.V.** esercente il diritto di voto di numero 18.588.233 (diciottomilionicinquecentottantottomiladuecentotrentatre) azioni ordinarie pari al 12,43% (dodici virgola quarantatre per cento) del capita-

le sociale, la cui titolarità è di Stichting Depositary APG Developed Markets Equity Pool, cui spettano n. 28.588.233 diritti di voto, pari al 11,583% dei diritti di voto complessivi.

Ha informato che nessuno degli azionisti iscritti nell'elenco speciale del voto maggiorato ha comunicato il venir meno dei presupposti per la maggiorazione del diritto di voto o la perdita della titolarità del diritto reale legittimante e/o del relativo diritto di voto né la rinuncia alla maggiorazione del diritto di voto.

Ha chiesto formalmente al Rappresentante Designato di far presente eventuali situazioni di esclusione o sospensione del diritto di voto, ai sensi delle vigenti norme di legge e di regolamento e dello Statuto Sociale, relativamente alle azioni intervenute, e ciò a valere per tutte le deliberazioni dell'Assemblea, anche con riferimento alla disciplina normativa e regolamentare vigente in tema di comunicazione e segnalazione di partecipazioni rilevanti.

Egli ha rilevato che nessuna dichiarazione è stata resa al riguardo dal Rappresentante Designato.

Ha proposto che, come di prassi, non si proceda in questa sede alla lettura, di volta in volta, dei documenti relativi ai vari punti all'ordine del giorno, dal momento che tale documentazione è stata già depositata e messa a disposizione del pubblico, con le modalità ed entro i termini di legge, invitando me Notaio a dare lettura, di volta in volta, delle proposte di deliberazione contenute nei documenti già pubblicati.

Ha confermato che in mancanza di contrari o astenuti, si sarebbe proceduto come proposto.

E' passato alla trattazione del **primo** argomento all'ordine del giorno di parte ordinaria dell'Assemblea riguardante:

1 Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2019:

1.1 presentazione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019 corredato della Relazione degli Amministratori sulla gestione, della Relazione del Collegio Sindacale, della Relazione della Società di Revisione e dell'Attestazione del Dirigente Preposto. Deliberazioni inerenti e conseguenti;

1.2 proposta di destinazione dell'utile d'esercizio e di distribuzione del dividendo. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Ha informato che la società PricewaterhouseCoopers S.p.A., società alla quale è stato conferito l'incarico di revisione del bilancio di De' Longhi S.p.A. per il novennio 2019-2027, ha espresso giudizio senza rilievi sul bilancio d'esercizio e sul bilancio consolidato della Società al 31 dicembre 2019 come risulta dalle relazioni rilasciate in data 30 marzo 2020, riportate, rispettivamente, alle pagine 271 e seguenti e alle pagine 179 e seguenti della "Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2019" pubblicata dalla Società. Ha informato inoltre che è stata predisposta anche la Dichiarazione Consolidata di carattere non finanziario di cui al Decreto Legislativo n. 254/2016, contenuta alle pagine 58 e seguenti della suddetta Relazione che riporta inoltre, alle pagine 187 e seguenti, l'attestazione di conformità resa da Pricewaterhouse Coopers S.p.A. a norma del medesimo Decreto Legislativo.

Ha invitato l'Amministratore Delegato ad illustrare all'Assemblea i dati più significativi del Progetto di Bilancio d'esercizio e del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2019 e i principali eventi dell'esercizio 2019 nonché i fatti ri-

levanti avvenuti nell'esercizio in corso.

L'Amministratore Delegato, presa la parola, ha proceduto quindi ad illustrare all'Assemblea quanto sopra a mezzo di slides contenute nel file "De' Longhi S.p.A.: presentazione risultati 2019" pubblicato prima d'ora nel sito internet della Società, all'indirizzo www.delonghigroup.com alla sezione "Investitori"- "Comunicati Stampa e Presentazioni" – "Presentazioni".

Il presidente, ripresa la parola, ha invitato il Prof. Cesare Conti, presidente del Collegio Sindacale, ad illustrare sinteticamente all'Assemblea il contenuto della Relazione del Collegio Sindacale redatta ai sensi dell'articolo 153 del TUF.

Il prof. Cesare Conti ha preso parola e ha dichiarato:

" Grazie Presidente.

Come sapete il Collegio Sindacale è un organo che gode di un punto di osservazione ampio e privilegiato dell'Azienda in quanto: partecipa ai CdA e ai Comitati endoconsiliari (in particolare a quello Rischi, Governance, Sostenibilità e Parti Correlate, Remunerazione e Nomine, e, infine Indipendenti); svolge visite agli impianti; nelle sue periodiche riunioni mantiene continuativi rapporti con il Management apicale delle varie aree (finanziario, fiscale, commerciale, legale, pianificazione, informatico) e intrattiene rapporti con i revisori e con l'OdV.

Nel corso del 2019 il Collegio Sindacale si è riunito 12 volte, ha partecipato con uno o più dei suoi rappresentanti a ulteriori 18 riunioni per un totale di 30 incontri complessivi. Nell'espletamento delle sue funzioni il Collegio ha potuto avvalersi del contributo del Management e anche dei suoi consulenti, che ringrazio anche a nome dei Colleghi del Collegio Sindacale (in particolare ricordo Stefano Biella, Margherita Favaretto, Marco Piccitto, Mattia Rosati, Roberto Ceschin e Roberta Pierantoni).

Tutti questi incontri hanno consentito al Collegio di svolgere la sua attività di vigilanza che, sulla base di quanto previsto della legge, dal Codice di Autodisciplina e dalle regole di comportamento dei Dottori commercialisti, prevede l'espletamento di un insieme articolato di attività che riguardano: l'osservanza della legge, dello Statuto e dei regolamenti societari; il rispetto dei principi di corretta amministrazione; le operazioni rilevanti e quelle con parti correlate; l'adeguatezza dell'assetto organizzativo e della governance; l'adeguatezza del sistema di controllo e di gestione dei rischi; l'adeguatezza del sistema amministrativo contabile e dell'attività di revisione legale dei conti; la redazione della dichiarazione non finanziaria. Una sintesi di tutti questi controlli che sono stati espletati dal Collegio Sindacale è riportata nella relazione del Collegio Sindacale a cui rinvio per chi fosse interessato a eventuali approfondimenti.

Consentitemi, mi prenderò solo pochi minuti, di ricordare brevemente le principali attività che sono state svolte dal Collegio nel corso del 2019. Tali attività sono state svolte peraltro sulla base di un piano triennale che è stato predisposto all'inizio dell'anno scorso, quando è stato previsto l'insediamento del Collegio, nell'aprile 2019. Questo piano è stato integrato per recepire le nuove norme di comportamento del Collegio Sindacale, che sono state predisposte più recentemente dall'Ordine dei dottori commercialisti. Diciamo che in questo piano, oltre le attività routinarie e tradizionali che sono svolte dal Collegio, che ho già ricordato e che sono riportate per esteso nella relazione, ricordo le seguenti:

- in primo luogo, il Collegio ha affinato il suo processo di autovalutazione. Al riguardo, sono state elaborate alcune linee guida, è stato predisposto un questionario i cui risultati sono stati analizzati e sono stati riportati in una apposita relazione di autovalutazione del Collegio;
- è stato affinato il processo di autorizzazione degli incarichi non *audit* assegnati al revisore principale. Questo affinamento ha comportato una significativa interazione tra il Collegio, il management aziendale (soprattutto dell'area amministrativa e finanziaria) e il team del revisore principale;
- sono stati monitorati i fatti più rilevanti che si sono verificati in corso d'anno e che sono stati in buona parte già ricordati dall'Amministratore Delegato poco fa. Essi sono riconducibili, a mio avviso: nell'investimento in Romania; nella progettazione e implementazione di nuove politiche commerciali, con particolare riguardo alle politiche di prezzo nei vari Paesi e nelle varie aree geografiche; nello sviluppo dell'e-commerce, come è stato ricordato prima dall'Amministratore Delegato; e, infine, nella ricerca e nella identificazione di un nuovo Amministratore Delegato.

Certo, tutti questi fatti appena elencati, pur rilevanti, sembrano ormai secondari rispetto a quanto è successo a seguito della diffusione globale del virus Codiv-19. Anche al riguardo il Collegio ha potuto espletare la sua attività di vigilanza. Ha potuto verificare in primo luogo come il Management abbia dimostrato una chiara e tempestiva percezione della gravità della situazione e anche direi una eccezionale reattività e dedizione nell'intraprendere delle azioni conseguenti. L'azienda ha così potuto predisporre un piano di interventi coordinato sia di breve termine (per esempio con riguardo al progetto la sicurezza sul lavoro) sia di medio termine (cioè volto a cercare di capire il presumibile impatto della crisi sul piano economico e finanziario).

Per la verità, la Società ha potuto contenere, almeno in parte, l'impatto drammatico della nuova situazione soprattutto grazie a due circostanze. La prima è dovuta al fatto che l'Azienda ha potuto "beneficiare" dell'esperienza cinese, che si sta rilevando in qualche modo un'utile guida nella riapertura degli impianti produttivi collocati in altre aree geografiche. Ad oggi, nonostante le cautele che sono state prima introdotte dall'Amministratore Delegato, quasi tutti gli impianti produttivi sono già operativi, almeno con qualche linea di produzione. In secondo luogo, come già ha ricordato l'Amministratore Delegato, la Società aveva recentemente costituito un team *ad hoc* per la commercializzazione online dei prodotti di Gruppo (così detto *e-commerce*), per cui la Società ha potuto in qualche modo contare sulla presenza di un canale di vendita online che si è affiancato a quello tradizionale, e che è diventato sempre più significativo per il Gruppo.

In prospettiva, il Collegio proseguirà con le verifiche contemplate nel piano triennale, svolgendo le verifiche tradizionali ma ponendo particolare enfasi a tre aspetti principali, che si stanno rilevando sempre più significativi. Essi riguardano:

- il monitoraggio del piano di riavvio delle unità produttive. Tale monitoraggio dovrà riguardare, oltre che la sicurezza dei lavoratori, anche i risultati economici e finanziari che via via emergeranno nei prossimi mesi e che consentiranno di aggiornare e redigere anche il

budget;

- il monitoraggio dell'insediamento del nuovo Amministratore Delegato (che questa Assemblea deve ancora per la verità nominare e approvare) e i relativi effetti sul piano organizzativo;
- il monitoraggio del processo di adeguamento dell'Azienda al nuovo Codice di Autodisciplina, che dovrà essere recepito a far tempo dall'anno prossimo (e cioè dal 2021), con particolare riferimento alle innovazioni che sono contenute in questo Codice e che riguardano soprattutto l'obiettivo della creazione di valore a lungo termine e i temi strettamente correlati della sostenibilità e della gestione dei rischi. L'auspicio personale, a questo riguardo, è che questi temi vengano sempre più approfonditi e discussi nell'ambito del Consiglio di Amministrazione.

In generale, lasciatemi dire che l'attività del Collegio si prospetta altrettanto stimolante e sfidante di quello che si prospetta per l'Azienda. Infatti credo che tutti gli ultimi tre aspetti che ho rilevato (cioè Covid 19, il nuovo Amministratore Delegato, il nuovo Codice di autodisciplina), concorrono a determinare una situazione di significativa discontinuità aziendale, e proprio per questo costituiscono un'opportunità davvero unica per promuovere una riflessione ampia su temi di primaria importanza ai fini dell'obiettivo della creazione di valore a lungo termine. Mi riferisco ad esempio al posizionamento strategico, alle opportunità di acquisizione che probabilmente si dischiuderanno per effetto di un possibile consolidamento del mercato di riferimento, al processo di innovazione di prodotto, allo sviluppo del canale distributivo *online* in affiancamento a quello tradizionale, alla efficacia della *supply chain* a livello globale, e infine, alle modalità di allineamento della *governance* aziendale rispetto alle indicazioni proposte nell'ultima versione del Codice di Autodisciplina.

Tutto ciò premesso, concludo con la formula di rito confermando che, nella prospettiva del Collegio Sindacale, non vi sono motivi ostativi all'approvazione del bilancio e delle proposte di delibera formulate dal Consiglio Amministrazione.

Grazie Presidente le restituisco la parola."

Il presidente, ripresa la parola, ha invitato me Notaio a dar lettura delle seguenti proposte di deliberazione, formulate dal Consiglio di Amministrazione alle pagine 207 e 258 della "Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2019", specificando che si procederà con due distinte votazioni.

Io Notaio ho dato lettura di quanto segue:

Proposta di deliberazione in relazione all'argomento 1.1 dell'ordine del giorno

"L'Assemblea degli Azionisti di De' Longhi S.p.A., presa visione del progetto di Bilancio dell'Esercizio al 31 dicembre 2019 di De' Longhi S.p.A., della Relazione degli Amministratori sulla gestione, della Relazione del Collegio Sindacale, della Relazione della Società di Revisione e della ulteriore documentazione prevista dalla legge

DELIBERA

di approvare la Relazione degli Amministratori sulla gestione e il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019 di De' Longhi S.p.A."

Proposta di deliberazione in relazione all'argomento 1.2 dell'ordine del giorno

"L'Assemblea degli Azionisti di De' Longhi S.p.A., tenuto conto dell'utile di esercizio risultante dal bilancio al 31 dicembre 2019, preso atto della Relazione degli Amministratori sulla gestione

DELIBERA

1. di accantonare a riserva legale, ai sensi dell'art. 2430 del codice civile, una parte dell'utile di esercizio, pari ad Euro 2.276.869, in misura necessaria per raggiungere un quinto del capitale sociale sottoscritto alla data della presente Assemblea;

2. di distribuire un dividendo ordinario lordo di Euro 0,54 per ciascuna azione in circolazione (al netto delle eventuali azioni proprie in portafoglio), una volta dedotto l'accantonamento di cui al punto 1;

3. di accantonare a riserva straordinaria l'importo dell'utile di esercizio che residua;

4. di stabilire che il pagamento del dividendo avvenga, per ciascuna azione avente diritto, il 20 maggio 2020, con data stacco della cedola il 18 maggio 2020, in conformità al calendario di Borsa Italiana, e record date ex art. 83-terdecies del D. Lgs. n. 58/98, il 19 maggio 2020".

Il presidente, ripresa la parola, ha informato che in relazione a questo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria dell'Assemblea non sono pervenuti alla Società interventi da parte degli Azionisti. Ha ricordato al riguardo che, in data 15 aprile 2020, l'azionista di maggioranza De Longhi Industrial S.A. ha comunicato al mercato di aver assunto la decisione di esprimere voto contrario alla proposta di destinazione dell'utile e di distribuzione del dividendo formulata dal Consiglio di De' Longhi in relazione al punto 1.2 all'ordine del giorno di parte ordinaria della presente Assemblea. In merito il socio ha precisato che - pur condividendo le motivazioni alla base della proposta di distribuzione del dividendo 2019 approvata dal Consiglio di Amministrazione di De' Longhi considerata la buona situazione finanziaria del gruppo De' Longhi - preso atto della situazione derivante dall'epidemia da COVID-19 e dei conseguenti provvedimenti emanati dalle autorità italiane - è giunto a ritenere opportuno un sostegno anche da parte degli azionisti ai significativi sforzi richiesti al gruppo De' Longhi e ai suoi dipendenti, collaboratori e fornitori nei prossimi mesi, non privando De' Longhi S.p.A. di ulteriori risorse di cui poter disporre all'occorrenza.

**

Il presidente ha posto in votazione **la proposta di deliberazione del Consiglio di Amministrazione in relazione all'argomento 1.1 dell'ordine del giorno di parte ordinaria dell'Assemblea** di cui è stata data lettura.

Preso atto che il Rappresentante Designato non ha chiesto la parola, ha comunicato che all'inizio della votazione non vi sono state variazioni nelle presenze rispetto al momento della costituzione dell'Assemblea.

Ha aperto la votazione alle ore nove e minuti quarantasette.

Ha chiesto al Rappresentante Designato di esprimere i voti che, relativamente alle azioni intervenute e partecipanti alla votazione, sono stati espressi.

La dott.sa Angela Contessotto, presa la parola, ha dichiarato che sono stati espressi i seguenti voti:

- Favorevoli n. 224.966.379 voti, pari al 99,959904% dei diritti di voto spettanti alle azioni rappresentate;

- Nessun contrario;

- Astenuti n. 90.238 (novantamila duecentotrentotto) voti, pari allo

0,040096% dei diritti di voto spettanti alle azioni rappresentate; come risultante dall'elenco, inviato tramite messaggio di posta elettronica certificata di cui all'allegato "B", elenco allegato al presente verbale sotto la lettera "D".

Il presidente, ripresa la parola, dichiara che la proposta è stata approvata a maggioranza.

Il presidente ha posto in votazione **la proposta di deliberazione del Consiglio di Amministrazione in relazione all'argomento 1.2 dell'ordine del giorno di parte ordinaria dell'Assemblea**, di cui è stata data lettura.

Preso atto che il Rappresentante Designato non ha chiesto la parola, ha comunicato che all'inizio della votazione non vi sono state variazioni nelle presenze rispetto al momento della costituzione dell'Assemblea.

Ha aperto la votazione alle ore nove e minuti quarantanove.

Ha chiesto al Rappresentante Designato di esprimere i voti che, relativamente alle azioni intervenute e partecipanti alla votazione, sono stati espressi.

La dott.sa Angela Contessotto, presa la parola, ha dichiarato che sono stati espressi i seguenti voti:

- Favorevoli n. 54.637.560 (cinquantaquattromilioneisecentotrentasettemila-cinquecentosessanta) voti, pari al 24,277251% dei diritti di voto spettanti alle azioni rappresentate,

- Contrari n. 170.419.057 (centosettantamilioniquattrocentodiciannovemila-cinquantasette) voti, pari al 75,722749% dei diritti di voto spettanti alle azioni rappresentate;

- Nessun astenuto;

come risultante dall'elenco, inviato tramite messaggio di posta elettronica certificata di cui all'allegato "B", elenco allegato al presente verbale sotto la lettera "E".

Il presidente, ripresa la parola, dichiara che la proposta non è stata approvata.

Il presidente, esaurita la trattazione del primo argomento all'ordine del giorno di parte ordinaria dell'Assemblea, è passato alla trattazione del **secondo** argomento all'ordine del giorno di parte ordinaria dell'Assemblea riguardante:

2. Relazione annuale sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti:

2.1 approvazione della "Politica di Remunerazione per l'esercizio 2020" contenuta nella Sezione I, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-bis del D. Lgs. n. 58/98;

2.2 voto consultivo sui "Compensi corrisposti nell'esercizio 2019" indicati nella Sezione II, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6 del D. Lgs. n. 58/98.

Ha ricordato che il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato Remunerazioni e Nomine e sentito il parere del Comitato Controllo e Rischi, ha approvato nella seduta del 12 marzo 2020 la "Relazione Annuale sulla Politica in materia di Remunerazione e sui Compensi corrisposti", redatta, come noto, in adempimento dei vigenti obblighi normativi e regolamentari previsti, in particolare, dall'articolo 123-ter del TUF, come modificato ed integrato dal decreto legislativo numero 49/2019 che ha recepito la

Direttiva UE 2017/828, e dall'articolo 84-quater del Regolamento Emittenti. Ha rammentato che, a seguito delle suddette modifiche introdotte all'articolo 123-ter del TUF, quest'anno l'Assemblea è chiamata ad esprimere due voti:

- un voto vincolante, sulla politica in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche proposta dal Consiglio di Amministrazione per l'esercizio 2020 e sulle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica, di cui alla Sezione I della suddetta Relazione, nonché,

- un voto consultivo, sui compensi corrisposti nell'esercizio 2019 ai suddetti soggetti, riportati nella Sezione II della predetta Relazione.

Tenuto conto dell'informativa fornita nella citata "Relazione illustrativa degli amministratori sulle materie all'ordine del giorno" dell'Assemblea in relazione a questo argomento, nonché nella "Relazione Annuale sulla Politica in materia di Remunerazione e sui Compensi corrisposti", ha invitato me Notaio a dar lettura delle seguenti proposte di deliberazione, formulate dal Consiglio di Amministrazione alle pagine 7 e 8 della suddetta relazione illustrativa, specificando che si procederà con due distinte votazioni.

Io Notaio ho dato lettura di quanto segue:

Proposta di deliberazione in relazione all'argomento 2.1 dell'ordine del giorno

"L'Assemblea degli Azionisti di De' Longhi S.p.A.:

- esaminata la Sezione I della "Relazione Annuale sulla Politica in materia di Remunerazione e sui Compensi corrisposti" di De' Longhi S.p.A. del marzo 2020 predisposta ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e regolamentari

DELIBERA

di approvare la "Politica in materia di Remunerazione per l'esercizio 2020" contenuta nella Sezione I della suddetta Relazione e le relative procedure di adozione e attuazione".

Proposta di deliberazione in relazione all'argomento 2.2 dell'ordine del giorno

"L'Assemblea degli Azionisti di De' Longhi S.p.A.:

- esaminata la Sezione II della "Relazione Annuale sulla Politica in materia di Remunerazione e sui Compensi corrisposti" di De' Longhi S.p.A. del marzo 2020 predisposta ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e regolamentari

DELIBERA

di esprimere parere favorevole sui "Compensi corrisposti nell'esercizio 2019" indicati nella Sezione II della suddetta Relazione".

Il presidente, ripresa la parola, ha informato che in relazione a questo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria dell'Assemblea non sono pervenuti alla Società interventi da parte degli Azionisti.

Ha posto in votazione **la proposta di deliberazione del Consiglio di Amministrazione in relazione all'argomento 2.1 dell'ordine del giorno di parte ordinaria dell'Assemblea** di cui è stata data lettura.

Preso atto che il Rappresentante Designato non ha chiesto la parola, ha comunicato che all'inizio della votazione non vi sono state variazioni nelle presenze rispetto al momento della costituzione dell'Assemblea.

Ha aperto la votazione alle ore nove e minuti cinquantasei.

Ha chiesto al Rappresentante Designato di esprimere i voti che, relativamente alle azioni intervenute e partecipanti alla votazione, sono stati espressi.

La dott.sa Angela Contessotto, presa la parola, ha dichiarato che sono stati espressi i seguenti voti:

- Favorevoli n. 206.810.488 (duecentoseimilionioctocentodiecimilaquattro-centottantotto) voti, pari al 91,892649% dei diritti di voto spettanti alle azioni rappresentate,

- Contrari n. 17.855.047 (diciassettemilionioctocentocinquantacinquemila-quarantasette) voti, pari al 7,933580% dei diritti di voto spettanti alle azioni rappresentate;

- Astenuti n. 391.082 (trecentonovantunomilaottantadue) voti, pari allo 0,173770% dei diritti di voto spettanti alle azioni rappresentate;

come risultante dall'elenco, inviato tramite messaggio di posta elettronica certificata di cui all'allegato "B", elenco allegato al presente verbale sotto la lettera "F".

Il presidente, ripresa la parola, dichiara che la proposta è stata approvata a maggioranza.

Ha posto in votazione **la proposta di deliberazione del Consiglio di Amministrazione in relazione all'argomento 2.2 dell'ordine del giorno di parte ordinaria dell'Assemblea**, di cui è stata data lettura.

Preso atto che il Rappresentante Designato non ha chiesto la parola, ha comunicato che all'inizio della votazione non vi sono state variazioni nelle presenze rispetto al momento della costituzione dell'Assemblea.

Ha aperto la votazione alle ore nove e minuti cinquantotto.

Ha chiesto al Rappresentante Designato di esprimere i voti che, relativamente alle azioni intervenute e partecipanti alla votazione, sono stati espressi.

La dott.sa Angela Contessotto, presa la parola, ha dichiarato che sono stati espressi i seguenti voti:

- Favorevoli n. 218.105.664 (duecentodiciottomilionicentocinquemilaseicento-sessantaquattro) voti, pari al 96,911465% dei diritti di voto spettanti alle azioni rappresentate,

- Contrari n. 6.199.991 (seimilionicentonovantanovemilanovecentonovantuno) voti, pari al 2,754858% dei diritti di voto spettanti alle azioni rappresentate;

- Astenuti n. 750.962 (settecentocinquantamilanovecentosessantadue) voti, pari allo 0,333677% dei diritti di voto spettanti alle azioni rappresentate;

come risultante dall'elenco, inviato tramite messaggio di posta elettronica certificata di cui all'allegato "B", elenco allegato al presente verbale sotto la lettera "G".

Il presidente, ripresa la parola, dichiara che la proposta è stata approvata a maggioranza.

Il presidente, esaurita la trattazione del secondo argomento all'ordine del giorno di parte ordinaria dell'Assemblea è passato alla trattazione del **terzo** argomento all'ordine del giorno di parte ordinaria dell'Assemblea riguardante:

3. Proposta di un Piano di incentivazione azionaria avente ad oggetto azioni ordinarie di De' Longhi S.p.A. denominato "Piano di Stock Options 2020-2027", riservato all'Amministratore Delegato della Società e ad un ristretto numero di top manager del Gruppo De' Longhi. Deliberazioni i-

nerenti e conseguenti.

Ha ricordato che, tutte le informazioni relative alla proposta in esame sono state illustrate nella “Relazione illustrativa degli amministratori sul terzo argomento all’ordine del giorno di parte ordinaria” dell’Assemblea, che contiene in allegato il documento informativo relativo al “Piano di Stock Options 2020-2027” redatto ai sensi dell’articolo 84-bis del Regolamento Emitenti, in conformità allo schema 7 dell’allegato 3A del regolamento medesimo, nonché il “Regolamento del Piano di Stock Options 2020-2027”.

Ha invitato me Notaio a dar lettura della seguente proposta di deliberazione, formulata dal Consiglio di Amministrazione alle pagine 7 e 8 della succitata “Relazione illustrativa degli amministratori sul terzo argomento all’ordine del giorno di parte ordinaria” dell’Assemblea.

Io Notaio ho dato lettura di quanto segue:

"L'Assemblea degli Azionisti di De' Longhi S.p.A., sulla base:

- della Relazione del Consiglio di Amministrazione, redatta ai sensi degli artt. 114-bis e 125-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 come successivamente modificato ed integrato;

- del “Regolamento del Piano di Stock Options 2020-2027” e del Documento Informativo predisposto ai sensi dell’art. 84-bis del regolamento adottato dalla Consob con delibera n.11971 del 14 maggio 1999 come successivamente modificato ed integrato;

DELIBERA

1. di approvare, ai sensi e per gli effetti dell’art. 114-bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 come successivamente modificato ed integrato, il piano di stock option denominato “Piano di Stock Options 2020-2027” destinato all’Amministratore Delegato della Società ed a un ristretto numero di Top Manager del Gruppo (come definiti nel Regolamento del piano di stock option medesimo), mediante l’assegnazione gratuita di opzioni per l’acquisto o la sottoscrizione di massime n. 3.000.000 (tremilioni) di azioni ordinarie di "De Longhi S.p.A." da nominali Euro 1,50 (uno virgola cinquanta), rivenienti: (i) da acquisti di azioni proprie effettuati dalla Società sul mercato, anche al servizio del Piano, sulla base delle autorizzazioni dell’assemblea degli azionisti ai sensi dell’art. 2357 del codice civile, ovvero, qualora le azioni proprie in portafoglio non fossero capienti, (ii) da un deliberando aumento di capitale sociale di massimi nominali Euro 4.500.000,00 (quattromilioni cinquecentomila virgola zero zero) con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell’art. 2441, commi 4, secondo periodo e 8 del codice civile, e dell’art. 5-bis, comma 3 dello statuto sociale, da destinarsi come meglio illustrato nel Regolamento del Piano e nel Documento Informativo redatto ai sensi dell’art. 84 bis del regolamento adottato dalla Consob con delibera n.11971/1999 come successivamente modificato ed integrato;

2. di conferire delega al consiglio di amministrazione per la concreta attuazione del “Piano di Stock Options 2020-2027”, da esercitare nel rispetto di quanto indicato nel Regolamento del Piano e nel Documento Informativo e, in particolare a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, per:

a) identificare i beneficiari e definire il numero delle opzioni da attribuire a ciascuno nel rispetto del numero massimo di opzioni;

b) provvedere all’attuazione del Regolamento del Piano nel rispetto dei termini e delle condizioni descritti nel regolamento medesimo e nel Documento Informativo;

c) determinare il prezzo di sottoscrizione delle azioni, in caso di esercizio delle opzioni, secondo la metodologia illustrata nel Regolamento del Piano; 3. di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione ogni potere, con facoltà di subdelega, per espletare gli adempimenti legislativi e regolamentari conseguenti alle adottate deliberazioni".

Il presidente, ripresa la parola, ha informato che in relazione a questo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria dell'Assemblea non sono pervenuti alla Società interventi da parte degli Azionisti.

Ha posto quindi in votazione **la proposta di deliberazione del Consiglio di Amministrazione in relazione al terzo argomento dell'ordine del giorno di parte ordinaria dell'Assemblea** di cui è stata data lettura.

Preso atto che il Rappresentante Designato non ha chiesto la parola, ha comunicato che all'inizio della votazione non vi sono state variazioni nelle presenze rispetto al momento della costituzione dell'Assemblea.

Ha aperto la votazione alle ore dieci e minuti cinque.

Ha chiesto al Rappresentante Designato di esprimere i voti che, relativamente alle azioni intervenute e partecipanti alla votazione, sono stati espressi.

La dott.sa Angela Contessotto, presa la parola, ha dichiarato che sono stati espressi i seguenti voti:

- Favorevoli n. 178.619.984 (centosettantottomilioneicentodiciannovemila-novecentottantaquattro) voti, pari al 79,366688% dei diritti di voto spettanti alle azioni rappresentate,

- Contrari n. 17.848.400 (diciassettemilioniottocentoquarantottomilaquattrocento) voti, pari al 7,930627% dei diritti di voto spettanti alle azioni rappresentate;

- Astenuti n. 28.588.233 (ventottomilionicinquecentottantottomiladuecentotrentatre) voti, pari al 12,702685% dei diritti di voto spettanti alle azioni rappresentate;

come risultante dall'elenco, inviato tramite messaggio di posta elettronica certificata di cui all'allegato "B", elenco allegato al presente verbale sotto la lettera "H".

Il presidente, ripresa la parola, dichiara che la proposta è stata approvata a maggioranza.

Il presidente, esaurita la trattazione del terzo argomento all'ordine del giorno di parte ordinaria dell'Assemblea, è passato alla trattazione del **quarto** argomento all'ordine del giorno di parte ordinaria dell'Assemblea riguardante:

4. Ampliamento del Consiglio di Amministrazione:

4.1 incremento del numero degli amministratori da n. 11 (undici) a n. 12 (dodici). Deliberazioni inerenti e conseguenti.

4.2 nomina del nuovo amministratore e determinazione del relativo compenso. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Ha ricordato che, tutte le informazioni relative alla proposta in esame sono state illustrate nella "Relazione illustrativa degli amministratori sulle materie all'ordine del giorno" dell'Assemblea.

Ha invitato me Notaio a dar lettura delle seguenti proposte di deliberazione, formulate dal Consiglio di Amministrazione alle pagine 12 e 13 della suddetta relazione illustrativa, specificando che si procederà con due distinte votazioni.

Io Notaio ho dato lettura di quanto segue:

Proposta di deliberazione in relazione all'argomento 4.1 dell'ordine del giorno

"L'Assemblea degli Azionisti di De' Longhi S.p.A., vista la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulla proposta di ampliamento del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione e tenuto conto delle disposizioni di legge e di Statuto

DELIBERA

- di ampliare da 11 (undici) a 12 (dodici) il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione."

Proposta di deliberazione in relazione all'argomento 4.2 dell'ordine del giorno

"L'Assemblea degli Azionisti, vista la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulla proposta di ampliamento del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione

DELIBERA

a) di nominare componente del Consiglio di Amministrazione di De' Longhi S.p.A. il dott. Massimo Garavaglia, nato a Rho (MI) il 3 aprile 1966, Cod. Fiscale GRVMSM66D03H264K, fino alla scadenza del mandato dell'attuale Consiglio di Amministrazione e, dunque, sino all'Assemblea di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021;

b) di attribuire al consigliere neo eletto un compenso annuo di Euro 45.000,00 (quarantacinquemila/00), rimettendo al Consiglio di Amministrazione la determinazione degli ulteriori compensi ai sensi dell'art. 2389, comma 3° del codice civile in funzione dei particolari incarichi che gli saranno attribuiti;

c) di dare mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, anche disgiuntamente tra loro, di compiere tutto quanto occorre per la completa esecuzione della deliberazione di cui alla precedente lettera a), con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso, e con facoltà di delega a terzi."

Il presidente, ripresa la parola, ha informato che in relazione a questo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria dell'Assemblea non sono pervenuti alla Società interventi da parte degli Azionisti.

Ha posto in votazione la **proposta di deliberazione del Consiglio di Amministrazione in relazione all'argomento 4.1 dell'ordine del giorno di parte ordinaria dell'Assemblea**, di cui è stata data lettura.

Preso atto che il Rappresentante Designato non ha chiesto la parola, ha comunicato che all'inizio della votazione non vi sono state variazioni nelle presenze rispetto al momento della costituzione dell'Assemblea.

Ha aperto la votazione alle ore dieci e minuti dieci.

Ha chiesto al Rappresentante Designato di esprimere i voti che, relativamente alle azioni intervenute e partecipanti alla votazione, sono stati espressi.

La dott.sa Angela Contessotto, presa la parola, ha dichiarato che sono stati espressi i seguenti voti:

- Favorevoli n. 225.053.722 (duecentoventicinquemilionicinquantatremila-settecentoventidue) voti, pari al 99,998714% dei diritti di voto spettanti alle azioni rappresentate,

- Contrari n. 2.895 (duemilaottocentonovantacinque) voti, pari allo 0,001286% dei diritti di voto spettanti alle azioni rappresentate;

- Nessun astenuto;

come risultante dall'elenco, inviato tramite messaggio di posta elettronica certificata di cui all'allegato "B", elenco allegato al presente verbale sotto la lettera "I".

Il presidente, ripresa la parola, dichiara che la proposta è stata approvata a maggioranza.

Ha posto ora in votazione la **proposta di deliberazione del Consiglio di Amministrazione in relazione all'argomento 4.2 dell'ordine del giorno di parte ordinaria dell'Assemblea**, di cui è stata data lettura.

Preso atto che il Rappresentante Designato non ha chiesto la parola, ha comunicato che all'inizio della votazione non vi sono state variazioni nelle presenze rispetto al momento della costituzione dell'Assemblea.

Ha aperto la votazione alle ore dieci e minuti dodici.

Ha chiesto al Rappresentante Designato di esprimere i voti che, relativamente alle azioni intervenute e partecipanti alla votazione, sono stati espressi.

La dott.sa Angela Contessotto, presa la parola, ha dichiarato che sono stati espressi i seguenti voti:

- Favorevoli n. 224.291.163 (duecentoventiquattromilioniduecentonovantuno-milacentosessantatre) voti, pari al 99,659884% dei diritti di voto spettanti alle azioni rappresentate,

- Contrari n. 765.454 (settecentosessantacinquemilaquattrocentocinquantaquattro) voti, pari allo 0,340116% dei diritti di voto spettanti alle azioni rappresentate;

- Nessun astenuto;

come risultante dall'elenco inviato tramite messaggio di posta elettronica certificata di cui all'allegato "B", elenco allegato al presente verbale sotto la lettera "L".

Il presidente, ripresa la parola, dichiara che la proposta è stata approvata a maggioranza.

Ha proclamato pertanto eletto il Dott. Massimo Garavaglia quale nuovo componente del Consiglio di Amministrazione di De' Longhi S.p.A., fino alla scadenza del Consiglio medesimo e, dunque fino all'Assemblea convocata per approvare il Bilancio al 31 dicembre 2021.

Ha precisato che il Consiglio di Amministrazione procederà ai sensi di legge, all'accertamento del possesso dei prescritti requisiti da parte del nuovo consigliere eletto nella prima riunione utile.

Il presidente, esaurita la trattazione del quarto argomento all'ordine del giorno di parte ordinaria dell'Assemblea, è passato alla trattazione del **quinto e ultimo** argomento all'ordine del giorno di parte ordinaria dell'Assemblea riguardante la:

5. Proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, previa revoca della deliberazione assunta dall'Assemblea del 30 aprile 2019 per la parte non eseguita. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Tenuto conto dell'informativa fornita nella citata "Relazione illustrativa degli amministratori sulle materie all'ordine del giorno" dell'Assemblea in relazione a questo argomento, il presidente mi ha invitato a dar lettura della seguente proposta di deliberazione, formulate dal Consiglio di Amministrazione alle pagine 17, 18 e 19 della suddetta relazione illustrativa.

Io Notaio ho dato lettura di quanto segue:

"L'Assemblea degli Azionisti di De' Longhi S.p.A.:

- vista la delibera dell'Assemblea, in sede ordinaria di De' Longhi S.p.A., tenutasi in data 30 aprile 2019, in merito all'autorizzazione, all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie;

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

DELIBERA

1) di revocare la delibera assembleare del 30 aprile 2019 che autorizzava l'acquisto e disposizione di azioni proprie, per quanto non utilizzato;

2) di autorizzare operazioni di acquisto e di disposizione di azioni proprie per le finalità indicate nella menzionata Relazione degli Amministratori con le seguenti modalità e termini:

- fermi restando i limiti di cui all'art. 2357 codice civile, l'acquisto potrà avvenire in una o più soluzioni, fino al raggiungimento del quantitativo massimo di numero 14.500.000 (quattordici milioni e cinquecento mila) azioni ordinarie del valore nominale di Euro 1,50 ciascuna, tenuto conto delle azioni detenute dalla Società e dalle sue controllate, e nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili in base all'ultimo bilancio regolarmente approvato;

- l'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie è deliberata per un periodo di 18 (diciotto) mesi a far tempo dalla data odierna e quindi sino al 22 ottobre 2021;

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

- le operazioni di acquisto di azioni proprie potranno essere effettuate in conformità alle disposizioni di cui all'art. 5 del Reg. (UE) n.596/2014, e dovranno essere compiute in ottemperanza all'art. 132 del TUF, all'art. 144-bis del Regolamento Emittenti ed eventualmente alle prassi di mercato ammesse, e quindi, tra l'altro: (i) per il tramite di offerta pubblica di acquisto o di scambio; (ii) nei mercati regolamentati o eventualmente sui sistemi multilaterali di negoziazione, secondo le modalità operative stabilite dalla società di gestione del mercato; (iii) mediante acquisto e vendita, in conformità con le disposizioni regolamentari di volta in volta vigenti, di strumenti derivati negoziati nei mercati regolamentati o eventualmente nei sistemi multilaterali di negoziazione che prevedano la consegna fisica delle azioni sottostanti; (iv) mediante attribuzione ai Soci, proporzionalmente alle azioni da questi possedute, di un'opzione di vendita da esercitare entro 18 (diciotto) mesi a far tempo dalla data odierna; (v) con le modalità stabilite da prassi di mercato ammesse dalla Consob ai sensi dell'art. 13 del Regolamento (UE) n. 596/2014; (vi) con le diverse modalità consentite dalla normativa di volta in volta vigente; in ogni caso dovrà essere assicurata la parità di trattamento tra gli Azionisti e il rispetto di ogni norma, anche europea, applicabile;

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

precedenti l'acquisto o l'annuncio dell'operazione, a seconda delle modalità tecniche individuate dal Consiglio di Amministrazione;

- il prezzo della vendita a terzi dovrà essere non inferiore al 95% (novantacinque per cento) della media dei prezzi ufficiali registrati sul Mercato Telematico Azionario nei tre giorni precedenti la vendita. Tale limite di prezzo potrà essere derogato nei casi di scambi o cessioni di azioni proprie (o di costituzione di garanzie sulle medesime) nell'ambito della realizzazione di operazioni connesse a progetti industriali e/o commerciali e/o comunque di interesse per la Società o il Gruppo, e nel caso di assegnazione e/o cessione di azioni (o di opzioni a valere sulle medesime) in relazione a piani di compensi basati su strumenti finanziari ai sensi dell'art. 114-bis del TUF (a favore, tra l'altro, di amministratori, dipendenti o collaboratori della Società e di società del Gruppo De' Longhi), e/o a servizio dell'emissione di altri strumenti finanziari convertibili in azioni e/o a programmi di assegnazione gratuita di azioni;

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

Il presidente, ripresa la parola, ha informato che in relazione a questo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria dell'Assemblea non sono pervenuti alla Società interventi da parte degli Azionisti.

Ha posto in votazione **la proposta di deliberazione del Consiglio di Amministrazione in relazione all'argomento 5 dell'ordine del giorno di parte ordinaria dell'Assemblea**, di cui è stata data lettura.

Preso atto che il Rappresentante Designato non ha chiesto la parola, ha comunicato che all'inizio della votazione non vi sono state variazioni nelle presenze rispetto al momento della costituzione dell'Assemblea.

Ha aperto la votazione alle ore dieci e minuti venti.

Ha chiesto al Rappresentante Designato di esprimere i voti che, relativamente alle azioni intervenute e partecipanti alla votazione, sono stati espressi.

La dott.sa Angela Contessotto, presa la parola, ha dichiarato che sono stati espressi i seguenti voti:

- Favorevoli n. 216.482.429 (duecentosedicimilioni quattrocentottantaquattrocentoventinove) voti, pari al 96,190208% dei diritti di voto spettanti alle azioni rappresentate,

- Contrari n. 8.574.188 (ottomilionicinquecentosettantaquattromilacentottantotto) voti, pari al 3,809792% dei diritti di voto spettanti alle azioni rappresentate;

- Nessun astenuto;

come risultante dall'elenco inviato tramite messaggio di posta elettronica certificata di cui all'allegato "B", elenco allegato al presente verbale sotto la lettera "M".

Il presidente, ripresa la parola, dichiara che la proposta è stata approvata a maggioranza.

Il presidente, esaurita la trattazione degli argomenti all'ordine del giorno della parte ordinaria, è passato, quindi, alla trattazione della parte straordinaria della presente Assemblea.

Ha ricordato che l'Assemblea straordinaria delibera con il voto favorevole di almeno i due terzi del capitale sociale in essa rappresentato.

E' passato quindi alla trattazione dell'unico punto di parte straordinaria

all'ordine del giorno dell'Assemblea, ossia:

Parte Straordinaria

1. Aumento di capitale sociale a pagamento, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4, secondo periodo e 8 del codice civile, e dell'art. 5-bis, comma 3 dello Statuto Sociale, mediante emissione, anche in più riprese, di massime n. 3.000.000 azioni ordinarie con valore nominale pari ad Euro 1,50 cadauna e così per un importo complessivo massimo di nominali Euro 4.500.000,00, riservato ai beneficiari del "Piano di Stock Options 2020-2027". Conseguente integrazione dell'articolo 5-quater dello Statuto Sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il presidente ha comunicato che, sulla base delle verifiche effettuate, è intervenuto all'Assemblea ordinaria e straordinaria il Rappresentante Designato, per delega di n. 285 (duecentottantacinque) azionisti, portatore di complessive numero 129.856.957 (centoventinovemilioniottococinquantesemilano-vecentocinquantesette) azioni ordinarie pari all'86,8608408% del capitale sociale, corrispondenti a numero 225.056.617 (duecentoventicinquemilionicinquantesemilaseicentodiciassette) voti, pari al 91,185623% del numero complessivo dei diritti di voto, come risulta dall'elenco allegato al presente sotto la lettera "A".

Il presidente ha ricordato che nella seduta del 12 marzo 2020, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato, tra l'altro, di richiedere alla presente Assemblea di deliberare in merito alla proposta di aumento di capitale sociale a pagamento e in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi degli articoli 2441, commi 4, secondo periodo e 8 del codice civile, e dell'art. 5-bis, comma 3 dello Statuto Sociale, per un importo complessivo massimo di nominali Euro 4.500.000,00 (quattromilionicinquecentomila virgola zero zero), mediante emissione, anche in più riprese, di massime n. 3.000.000 (tremilioni) azioni ordinarie con un valore nominale pari ad Euro 1,50 (uno virgola cinquanta) cadauna, con godimento regolare, riservato ai beneficiari del "Piano di Stock Options 2020-2027", che, nella misura in cui, al momento dell'esercizio delle relative opzioni da parte dei beneficiari, le azioni proprie in portafoglio alla Società al servizio del suddetto Piano, non siano carenti.

Tenuto conto dell'informativa fornita al riguardo nella documentazione messa a disposizione del pubblico e, in particolare, nella "Relazione illustrativa degli amministratori sull'argomento all'ordine del giorno di parte straordinaria" dell'Assemblea e nella "Relazione della Società di Revisione sulla corrispondenza al valore di mercato del prezzo di emissione delle azioni relative all'aumento di capitale sociale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo del Codice Civile".

Ha invitato me Notaio a dar lettura della seguente proposta di deliberazione, formulate dal Consiglio di Amministrazione alle pagine 11, 12, 13, 14 e 15 della suddetta relazione illustrativa degli amministratori.

Io Notaio ho dato lettura di quanto segue:

"L'Assemblea Straordinaria degli Azionisti di De' Longhi S.p.A., validamente costituita e atta a deliberare in sede straordinaria:

- sulla base della relazione del Consiglio di Amministrazione, redatta ai sensi dell'art. 125-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato, e dell'art. 72 della delibera Consob n. 11971 del

14 maggio 1999 come successivamente modificata e integrata;

- tenuto conto della relazione rilasciata dalla società PriceWaterhouseCooper S.p.A contenente il parere espresso ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo del Codice Civile, messa a disposizione del pubblico ai sensi dell'art. 158, commi 2° e 3° del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato;

- dato atto che il capitale sociale attualmente sottoscritto di Euro 224.250.000 è interamente versato, come i Sindaci hanno confermato,

DELIBERA

1. di aumentare il capitale sociale a pagamento, in forma scindibile, per un importo massimo di nominali Euro 4.500.000,00 (quattromilionicinquecentomila virgola zero zero), mediante emissione di un massimo numero 3.000.000 (tremilioni) di azioni ordinarie da nominali Euro 1,50 (uno virgola cinquanta) cadauna, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione alla data di emissione, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4, secondo periodo, e 8 del codice civile, e dell'art. 5 bis, comma 3 dello statuto sociale.

L'aumento di capitale è a servizio del "Piano di Stock Options 2020-2027" destinato all'Amministratore Delegato della Società e a un ristretto numero di Top Manager del Gruppo De' Longhi (come definiti nel "Regolamento del Piano di Stock options 2020-2027") il quale prevede che siano attribuite ai Beneficiari massime n. 3.000.000 (tremilioni) di Opzioni, che conferiscono al titolare il diritto di: (i) acquistare azioni De' Longhi (le "Azioni") in portafoglio alla Società a seguito di acquisti effettuati sul mercato, anche a servizio del Piano di Stock Option, ai sensi dell'art. 2357 del Codice Civile, delle norme del TUF e del Regolamento Emittenti (le "Azioni Proprie") alla data in cui il Beneficiario eserciterà le Opzioni, ovvero, qualora le Azioni Proprie a tale data non fossero capienti, (ii) di sottoscrivere Azioni di nuova emissione del valore nominale di Euro 1,50 (uno virgola cinquanta) cadauna in ragione di un'Azione per ogni Opzione.

Pertanto l'aumento di capitale potrà essere collocato in sottoscrizione, nei termini previsti dal Regolamento, soltanto al mancato sussistere delle Azioni Proprie nei termini di cui al precedente comma, punto (i).

Il consiglio di amministrazione ha la facoltà di assegnare i relativi diritti di sottoscrizione secondo i criteri e le modalità previsti nel "Regolamento del Piano di Stock Options 2020-2027".

L'aumento di capitale potrà essere sottoscritto in base ai diritti così assegnati entro il 31 (trentuno) dicembre 2027 (duemilaventisette) e, ove non interamente sottoscritto entro tale data, rimarrà determinato nel minor importo risultante dalle sottoscrizioni intervenute.

Il prezzo di emissione delle azioni, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, in esercizio dei diritti di opzione assegnati ai Beneficiari del Piano, sarà determinato dal consiglio di amministrazione della società ad un prezzo per azione che sarà pari alla media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dalle Azioni sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. nei 180 giorni liberi di calendario precedenti la data di approvazione del "Piano di Stock Options 2020-2027" e del relativo Regolamento da parte dell'Assemblea degli Azionisti della Società.

Le azioni avranno godimento regolare e, pertanto, i diritti ad esse correlati competeranno a ciascun beneficiario a partire dal momento in cui il medesi-

mo diventerà titolare delle azioni, fatte salve le precisazioni di cui infra in ordine al loro trasferimento.

Inoltre:

- le Opzioni potranno essere esercitate dai Beneficiari secondo la modalità c.d. "sell to cover", come definita anche all'articolo 5-quater dello statuto, di cui infra;

- fatto salvo quanto previsto agli articoli 17 e 18 del Regolamento, a fronte dell'esercizio delle Opzioni con la modalità c.d. "sell to cover", il 55% (cinquantacinque per cento) del residuo delle Azioni non vendute non potranno essere trasferite e/o cedute secondo le condizioni (definite come il Periodo di Holding) stabilite anche dall'articolo 5-quater dello statuto, di cui infra.

Le Azioni non soggette al Periodo di Holding nella disponibilità del Beneficiario a fronte dell'esercizio delle Opzioni saranno da subito liberamente disponibili e quindi liberamente trasferibili da parte di quest'ultimo.

Le Azioni soggette al Periodo di Holding saranno liberamente disponibili e quindi liberamente trasferibili da parte di quest'ultimo solo al termine del Periodo di Holding stesso.

In ogni caso, l'esercizio delle opzioni assegnate potrà essere effettuato dai beneficiari nei tempi, modi e termini previsti nel "Regolamento del Piano di Stock Options 2020-2027".

Al consiglio di amministrazione è conferito ogni potere per dare attuazione alla presente delibera, ivi inclusa la facoltà di: (i) determinare il momento di assegnazione dei diritti di sottoscrizione, tenuto conto del periodo in cui essi potranno essere esercitati; (ii) su proposta del Comitato Remunerazioni e Nomine o dell'Amministratore Delegato della Società, sentito il Collegio sindacale sulla base delle rispettive competenze, di individuare nominativamente i singoli beneficiari appartenenti al Top Management; (iii) determinare le quantità di diritti di sottoscrizione da assegnare ai Beneficiari su proposta: a) del Comitato Remunerazioni e Nomine, sentito il parere del Collegio Sindacale, limitatamente alle opzioni da assegnare ai Beneficiari che rientrano nell'ambito delle relative competenze, ovvero b) su proposta dell'Amministratore Delegato, sentito il Comitato Remunerazioni e Nomine, negli altri casi, nel rispetto del numero massimo delle Opzioni previste dal Piano; nonché (iv) procedere all'emissione delle nuove azioni - anche in coordinamento con la eventuale collocazione delle azioni in esecuzione del "Piano di Stock Options 2016-2022" come deliberato il 16 aprile 2016, garantendo il principio di attuazione dell'aumento emesso previa integrale liberazione delle azioni precedentemente sottoscritte - e alla modifica dello statuto sociale riportando l'entità del capitale sociale risultante all'esito e in conformità alle operazioni di sottoscrizione.

2. Conseguentemente a quanto deliberato al precedente punto 1, di integrare l'articolo "Art. 5 - quater" dello statuto sociale secondo la seguente nuova formulazione:

"In data 22 aprile 2020 l'Assemblea ha approvato il "Piano di Stock Options 2020-2027" (di seguito anche il Piano), destinato all'Amministratore Delegato della Società e a un ristretto numero di Top Manager del Gruppo De' Longhi (di seguito, congiuntamente, i Beneficiari), il quale prevede che siano attribuite ai Beneficiari massime n. 3.000.000 (tremilioni) di Opzioni, che conferiscono al titolare il diritto di: (i) acquistare azioni De' Longhi (le "Azioni") in portafoglio alla Società a seguito di acquisti effettuati sul mer-

cato, anche a servizio del Piano di Stock Option, ai sensi dell'art. 2357 del Codice Civile, delle norme del TUF e del Regolamento Emittenti (le "Azioni Proprie") alla data in cui il Beneficiario eserciterà le Opzioni, ovvero, qualora le Azioni Proprie a tale data non fossero capienti, (ii) sottoscrivere Azioni di nuova emissione del valore nominale di Euro 1,50 (uno virgola cinquanta) cadauna in ragione di un'Azione per ogni Opzione.

All'uopo, al servizio del "Piano di Stock Options 2020-2027", è stato quindi deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento, in forma scindibile, per un importo massimo di nominali Euro 4.500.000,00 (quattromilioni-cinquecentomila virgola zero zero), mediante emissione di un massimo numero di 3.000.000 (tremilioni) di azioni ordinarie da nominali Euro 1,50 (uno virgola cinquanta) cadauna, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione alla data di emissione, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4, secondo periodo, e 8, del codice civile, e dell'art. 5 bis, comma 3 dello statuto sociale.

Il consiglio di amministrazione ha la facoltà di assegnare i relativi diritti di sottoscrizione secondo i criteri e le modalità previsti nel "Regolamento del Piano di Stock Options 2020-2027", qui indicato anche come Regolamento.

L'aumento di capitale potrà essere sottoscritto in base ai diritti così assegnati entro il 31 (trentuno) dicembre 2027 (duemilaventisette) e, ove non interamente sottoscritto entro tale data, rimarrà determinato nel minor importo risultante dalle sottoscrizioni intervenute.

Al ricorrere delle condizioni e termini di cui all'articolo 11 del Regolamento, e salvo quanto previsto agli articoli 15, 16 e 17 del Regolamento medesimo, l'esercizio delle Opzioni potrà essere effettuato dai Beneficiari - in una o più tranches - solo ed esclusivamente nel Periodo di Esercizio, ricompreso tra:

1) il 15 maggio 2023 e il 31 dicembre 2027, per un numero massimo pari al 50% delle Opzioni totali assegnate a ciascun Beneficiario, fatti salvi i periodi di sospensione descritti all'articolo 12 del Regolamento;

2) il 15 maggio 2024 e il 31 dicembre 2027, per il restante 50% delle Opzioni totali assegnate a ciascun Beneficiario, fatti salvi i periodi di sospensione descritti all'articolo 12 del Regolamento.

Il prezzo di emissione delle azioni, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, in esercizio dei diritti di opzione assegnati ai Beneficiari del Piano, sarà determinato dal consiglio di amministrazione della società, ad un prezzo per azione che sarà pari alla media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dalle Azioni sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. nei 180 giorni liberi di calendario precedenti la data di approvazione del "Piano di Stock Options 2020-2027" e del relativo Regolamento da parte dell'Assemblea degli Azionisti della Società.

Le azioni avranno godimento regolare e, pertanto, i diritti ad esse correlati competeranno a ciascun beneficiario a partire dal momento in cui il medesimo diventerà titolare delle azioni, fatte salve le precisazioni di cui infra in ordine al loro trasferimento.

Inoltre:

- le Opzioni potranno essere esercitate dai Beneficiari secondo la modalità c.d. "sell to cover", che consiste nella possibilità per il Beneficiario di esercitare le Opzioni assegnate (tutte oppure in parte) mediante la contestuale vendita sul mercato di una parte delle Azioni optate, al fine di "coprire" i

costi correlati all'esercizio delle Opzioni assegnate (ossia il prezzo complessivo dell'esercizio, anticipo ritenute, eventuale capital gain, fees dell'intermediario), mantenendo così il residuo delle Azioni non vendute in un proprio conto deposito titoli, in coerenza con quanto descritto all'articolo 14 del Regolamento;

- fatto salvo quanto previsto agli articoli 17 e 18 del Regolamento, a fronte dell'esercizio delle Opzioni con la modalità c.d. "sell to cover", il 55% (cinquantacinque per cento) del residuo delle Azioni non vendute non potranno essere trasferite e/o cedute secondo le seguenti condizioni (tali restrizioni di seguito definite come il Periodo di Holding).

Il Periodo di Holding è pari a:

* 24 mesi per le Azioni acquistate e/o sottoscritte da parte del Beneficiario nel primo periodo di esercizio sopra indicato (15 maggio 2023 - 31 dicembre 2027), e

* 12 mesi per le Azioni acquistate e/o sottoscritte da parte del Beneficiario nel secondo periodo di esercizio sopra indicato (15 maggio 2024 - 31 dicembre 2027).

Le Azioni non soggette al Periodo di Holding nella disponibilità del Beneficiario a fronte dell'esercizio delle Opzioni saranno da subito liberamente disponibili e quindi liberamente trasferibili da parte di quest'ultimo.

Le Azioni soggette al Periodo di Holding saranno liberamente disponibili e quindi liberamente trasferibili da parte di quest'ultimo solo al termine del Periodo di Holding stesso.

In ogni caso, l'esercizio delle opzioni assegnate potrà essere effettuato dai beneficiari nei tempi, modi e termini previsti nel "Regolamento del Piano di Stock Options 2020-2027".

Al consiglio di amministrazione è conferito ogni potere per dare attuazione alla presente delibera, ivi inclusa la facoltà di: (i) determinare il momento di assegnazione dei diritti di sottoscrizione, tenuto conto del periodo in cui essi potranno essere esercitati; (ii) su proposta del Comitato Remunerazioni e Nomine o dell'Amministratore Delegato della Società, sentito il Collegio sindacale sulla base delle rispettive competenze, di individuare nominativamente i singoli beneficiari appartenenti al Top Management; (iii) determinare le quantità di diritti di sottoscrizione da assegnare ai Beneficiari su proposta: a) del Comitato Remunerazioni e Nomine, sentito il parere del Collegio Sindacale, limitatamente alle opzioni da assegnare ai Beneficiari che rientrano nell'ambito delle relative competenze, ovvero b) su proposta dell'Amministratore Delegato negli altri casi, nel rispetto del numero massimo delle Opzioni previste dal Piano; nonché (iv) procedere all'emissione delle nuove azioni - anche in coordinamento con la eventuale collocazione delle azioni in esecuzione del "Piano di Stock Options 2016-2022" come deliberato il 16 aprile 2016, garantendo il principio di attuazione dell'aumento emesso previa integrale liberazione delle azioni precedentemente sottoscritte - e alla modifica dello statuto sociale riportando l'entità del capitale sociale risultante all'esito e in conformità alle operazioni di sottoscrizione."

Ripresa la parola, il presidente ha informato che in relazione a questo unico punto all'ordine del giorno di parte straordinaria dell'Assemblea non sono pervenuti alla Società interventi da parte degli Azionisti.

Ha posto in votazione **la proposta di deliberazione del Consiglio di Amministrazione in relazione all'unico argomento all'ordine del giorno di**

parte straordinaria dell'Assemblea, di cui è stata data lettura.

Preso atto che il Rappresentante Designato non ha chiesto la parola, ha comunicato che all'inizio della votazione non vi sono state variazioni nelle presenze rispetto al momento della costituzione dell'Assemblea.

Ha aperto la votazione alle ore dieci e minuti quarantuno.

Ha chiesto al Rappresentante Designato di esprimere i voti che, relativamente alle azioni intervenute e partecipanti alla votazione, sono stati espressi.

La dott.sa Angela Contessotto, presa la parola, ha dichiarato che sono stati espressi i seguenti voti:

- Favorevoli n. 207.208.525 (duecentosettemilioniduecentoottomila-cinquecentoventicinque) voti, pari al 92,069510% dei diritti di voto spettanti alle azioni rappresentate,

- Contrari n. 17.848.092 (diciassettemilionioctocentoquarantottomilanovantadue) voti, pari al 7,930490% dei diritti di voto spettanti alle azioni rappresentate;

- Nessun astenuto;

come risultante dall'elenco inviato tramite messaggio di posta elettronica certificata di cui all'allegato "B", elenco allegato al presente verbale sotto la lettera "N".

Il presidente, ripresa la parola, dichiara che la proposta è stata approvata a maggioranza.

Viene pertanto allegata sotto la lettera "O", affinché ne formi parte integrante e sostanziale, la versione aggiornata dello Statuto Sociale comprensiva della modifica oggetto della proposta qui approvata, fermo ed invariato il resto.

Infine si allega al presente verbale sotto la lettera "P", per formarne parte integrante e sostanziale, la relazione illustrativa degli amministratori sul terzo argomento all'ordine del giorno di parte ordinaria dell'Assemblea degli Azionisti di De' Longhi S.p.A. convocata in sede ordinaria e straordinaria per il giorno 22 aprile 2020, in unica convocazione, che contiene in allegato il "Regolamento del Piano di Stock Options 2020-2027" e il documento informativo redatto ai sensi 84-bis comma 1° del Regolamento Emittenti; si allegano inoltre al presente verbale, per formarne parte integrante e sostanziale, sotto la lettera "Q", la Relazione illustrativa degli amministratori sul primo e unico argomento all'ordine del giorno di parte straordinaria dell'Assemblea degli Azionisti di De' Longhi S.p.A. convocata in sede straordinaria per il giorno 20 aprile 2020, in unica convocazione, e sotto la lettera "R", la "Relazione della Società di Revisione sulla corrispondenza al valore di mercato del prezzo di emissione delle azioni relative all'aumento di capitale sociale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo del Codice Civile".

Esaurita la trattazione degli argomenti all'ordine del giorno, il Presidente ha dichiarato chiusa l'Assemblea ordinaria e straordinaria alle ore dieci e minuti quarantadue.

Si allegano al presente verbale affinché ne formino parte integrante e sostanziale:

Allegato A: Foglio presenze in apertura di Assemblea;

Allegato B: Messaggio di posta elettronica certificata inviato dal Rappresentante Designato;

Allegato C: elenco nominativo dei partecipanti per delega all'Assemblea,

con l'indicazione del relativo numero delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario alla Società ai sensi dell'articolo 83-sexies del TUF e dell'azionista delegante, completo di tutte le altre informazioni richieste dalla Consob;

Allegato D: Esito e dettaglio votazione punto 1.1 ordine del giorno in parte ordinaria;

Allegato E: Esito e dettaglio votazione punto 1.2 ordine del giorno in parte ordinaria;

Allegato F: Esito e dettaglio votazione punto 2.1 ordine del giorno in parte ordinaria;

Allegato G: Esito e dettaglio votazione punto 2.2 ordine del giorno in parte ordinaria;

Allegato H: Esito e dettaglio votazione punto 3 ordine del giorno in parte ordinaria;

Allegato I: Esito e dettaglio votazione punto 4.1 ordine del giorno in parte ordinaria;

Allegato L: Esito e dettaglio votazione punto 4.2 ordine del giorno in parte ordinaria;

Allegato M: Esito e dettaglio votazione punto 5 ordine del giorno in parte ordinaria;

Allegato N: Esito e dettaglio votazione unico punto ordine del giorno in parte straordinaria;

Allegato O: Statuto sociale aggiornato a seguito della delibera adottata in parte straordinaria;

Allegato P: la "Relazione illustrativa degli amministratori sul terzo argomento all'ordine del giorno di parte ordinaria" dell'Assemblea, che contiene in allegato il "Regolamento del Piano di Stock Options 2020-2027" e il documento informativo redatto ai sensi 84-bis comma 1° del Regolamento Emittenti;

Allegato Q: la "Relazione illustrativa degli amministratori sul primo argomento all'ordine del giorno di parte straordinaria" dell'Assemblea;

Allegato R: la "Relazione della Società di Revisione sulla corrispondenza al valore di mercato del prezzo di emissione delle azioni relative all'aumento di capitale sociale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo del Codice Civile".

Il presente Verbale, dattiloscritto da persona di mia fiducia con l'ausilio di mezzi elettronici e completato a mano da me Notaio, occupa pagine ventisei e quanto è nella presente di sette fogli, e viene sottoscritto esclusivamente da me Notaio alle ore dodici e ventisette minuti di oggi ventotto aprile due-milaventi.

F.to Maurizio Bianconi

Assemblea Ordinaria del 22 aprile 2020

SITUAZIONE ALL'ATTO DELLA COSTITUZIONE

E' intervenuto all'odierna Assemblea ordinaria e straordinaria il Rappresentante Designato, per delega di n. **285** azionisti, portatore di complessive numero **129.856.957** azioni ordinarie pari al **86,8608408** % del capitale sociale, corrispondenti a numero **225.056.617** voti, pari al **91,185623%** del numero complessivo dei diritti di voto.

| | |
|----------|----------------------------|
| ALLEGATO | Repertorio N. 15728 |
| " A " | Raccolta N. 37248 |



Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

| Badge | Titolare Tipo Rap. Deleganti / Rappresentati legalmente | Ordinaria | | Straordinaria | |
|-------|--|---------------|--------------|---------------|--------------|
| | | AZ. ORDINARIE | VOTO MAGGIOR | AZ. ORDINARI | VOTO MAGGIOR |
| 1 | COMPUTERSHARE S.P.A. RAPPRE. DESIGNATO IN QUALITA' DI SUBDEL 135-NOVIES in persona di A. Contessotto | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1 D | T. ROWE PRICE FUNDS SICAV | 184.180 | | 184.180 | |
| 2 D | BELFIUS EQUITIES B | 58.195 | | 58.195 | |
| 3 D | DPAM INVEST B | 218.437 | | 218.437 | |
| 4 D | DPAM HORIZON B | 8.600 | | 8.600 | |
| 5 D | FIDELITY FUNDS SICAV | 294.416 | | 294.416 | |
| 6 D | SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD | 22.729 | | 22.729 | |
| 7 D | VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC | 28.820 | | 28.820 | |
| 8 D | FIDELITY SALEM STR T FID TOTAL INT IND F | 7.954 | | 7.954 | |
| 9 D | EUROPEAN EQUITY FUND OF KOKUSAI TRUST INTERTRUST TRUSTEES | 6.735 | | 6.735 | |
| 10 D | JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD | 16.006 | | 16.006 | |
| 11 D | PINEBRIDGE DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND | 694 | | 694 | |
| 12 D | ALLIANZGI FONDS BAT LS | 26.176 | | 26.176 | |
| 13 D | BAYVK A3 FONDS | 218.000 | | 218.000 | |
| 14 D | PIR EQUITY AXA ASSICURAZIONI | 10.000 | | 10.000 | |
| 15 D | BNP PARIBAS SB RE | 44.910 | | 44.910 | |
| 16 D | STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND | 1.369 | | 1.369 | |
| 17 D | BNPP MODERATE FOCUS ITALIA | 128.244 | | 128.244 | |
| 18 D | CAMGESTION AVENIR INVES. | 29.843 | | 29.843 | |
| 19 D | ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FRANCE | 23.336 | | 23.336 | |
| 20 D | FCP SCANDIUM | 94.700 | | 94.700 | |
| 21 D | ODDO BHF ASSET MANAGEMENT | 753.428 | | 753.428 | |
| 22 D | IPA CORPORATE ACTIONS AND INCOME | 101.774 | | 101.774 | |
| 23 D | FCP BERYLLIUM | 80.854 | | 80.854 | |
| 24 D | BNP PARIBAS EQUITY - FOCUS ITALIA | 17.082 | | 17.082 | |
| 25 D | FRANCE INVESTISSEMENT CAPITALISATIONS MOYENNES | 57.432 | | 57.432 | |
| 26 D | CDC CROISSANCE | 134.902 | | 134.902 | |
| 27 D | DEGROOF PETERCAM ASSET MANAGEMENT REPRESENTING ARGENTA PENSIOENSPAARFONDS DEFENSIVE | 285.000 | | 285.000 | |
| 28 D | DEGROOF PETERCAM ASSET MANAGEMENT REPRESENTING ERGO FUND | 8.900 | | 8.900 | |
| 29 D | STICHTING SHELL PENSIOENFONDS | 8.924 | | 8.924 | |
| 30 D | ARGENTA DP | 90.868 | | 90.868 | |
| 31 D | SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE OF THE SHELL INTERNATIONAL PENSION FUND | 258 | | 258 | |



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

| Badge | Titolare Tipo Rap. Deleganti / Rappresentati legalmente | Ordinaria | | Straordinaria | |
|-------|--|---------------|--------------|---------------|--------------|
| | | AZ. ORDINARIE | VOTO MAGGIOR | AZ. ORDINARI | VOTO MAGGIOR |
| 32 D | SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS CONTRIBUTORY PENSION FUND | | 1.678 | | 1.678 |
| 33 D | VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I | | 9.238 | | 9.238 |
| 34 D | CHINA LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED | | 24.454 | | 24.454 |
| 35 D | ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (| | 7.201 | | 7.201 |
| 36 D | ISHARES ALLCOUNTRY EQUITY INDEX FUND | | 402 | | 402 |
| 37 D | FLEXSHAR.MORN.DEV.MARK.EX-US FAC.TILT IN | | 2.035 | | 2.035 |
| 38 D | T ROWE PRICE GLOBAL ALLOCATION FUND INC | | 15.439 | | 15.439 |
| 39 D | GOLDMAN SACHS INTERN SMALL CAP INSIGHT F | | 10.816 | | 10.816 |
| 40 D | PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH | | 27.652 | | 27.652 |
| 41 D | SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRU | | 12.922 | | 12.922 |
| 42 D | VANGUARD ESG INTERNATIONAL STOCK ETF | | 2.882 | | 2.882 |
| 43 D | VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX | | 1.148.383 | | 1.148.383 |
| 44 D | CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPL RET SYS | | 2.895 | | 2.895 |
| 45 D | MI-FONDS 392 | | 140.791 | | 140.791 |
| 46 D | ALLIANZGI-FONDS DSPT | | 2.408 | | 2.408 |
| 47 D | T ROWE PRICE EUROPEAN STOCK FUND | | 454.703 | | 454.703 |
| 48 D | BUREAU OF LABOR FUNDS-LABOR PENSION FUND | | 2.288 | | 2.288 |
| 49 D | BUREAU OF LABOR FUNDS - LABOR RETIREMENT FUND | | 760 | | 760 |
| 50 D | BUREAU OF LABOR FUNDS-LABOR INSURANCE FU | | 950 | | 950 |
| 51 D | NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND | | 248.936 | | 248.936 |
| 52 D | T.ROWE PRICE FUNDS OEIC - CONTINENTAL EU | | 4.363 | | 4.363 |
| 53 D | THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD | | 24.453 | | 24.453 |
| 54 D | BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPA | | 97.443 | | 97.443 |
| 55 D | VFTC INST TOTAL INT STOCK MARKET IND TRU | | 31.228 | | 31.228 |
| 56 D | BLACKR INS T COMP NA INV F FOR EMP BEN T | | 271.485 | | 271.485 |
| 57 D | MSCI WORLD SMALL CAP EQUITY ESG SCREENED INDEX FUND B | | 4.641 | | 4.641 |
| 58 D | BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQ IN.FD B | | 21.164 | | 21.164 |
| 59 D | MSCI ACWI EX-U.S. IMI INDEX FUND B2 | | 2.511 | | 2.511 |
| 60 D | BLACKROCK MSCI EMU IMI INDEX FD B (EMUIM | | 100 | | 100 |
| 61 D | STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISAR | | 5.835 | | 5.835 |
| 62 D | STATE OF NEW MEXICO STATE INVEST COUNCIL | | 2.502 | | 2.502 |
| 63 D | FIAM GROUP TR FOR EMPLOYEE BENEF PLA | | 116.082 | | 116.082 |
| 64 D | PYRAMIS SELECT INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND LLC | | 13.700 | | 13.700 |
| 65 D | THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD | | 1.500 | | 1.500 |

Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

| Badge | Titolare Tipo Rap. Deleganti / Rappresentati legalmente | Ordinaria | | Straordinaria | |
|-------|--|---------------|--------------|---------------|--------------|
| | | AZ. ORDINARIE | VOTO MAGGIOR | AZ. ORDINARI | VOTO MAGGIOR |
| 66 D | FCP ASSURANCE DIVERSIFIEE | 21.000 | | 21.000 | |
| 67 D | FCP LFR ACTIONS SOLIDAIRES | 12.500 | | 12.500 | |
| 68 D | FCP LFR EURO DEVELOPPEMENT DURABLE | 95.800 | | 95.800 | |
| 69 D | CM-CIC ENTREPRENEURS EUROPE | 40.000 | | 40.000 | |
| 70 D | FCP CIC EURO OPPORTUNITES | 65.000 | | 65.000 | |
| 71 D | FCP BRONGNIART AVENIR | 60.000 | | 60.000 | |
| 72 D | FIDUCIARY TRUST COMPANY INTERNATIONAL AS AGENT FORUS CLIENTS | 2.205 | | 2.205 | |
| 73 D | STATE OF NEW MEXICO STATE INVEST COUNCIL | 6.630 | | 6.630 | |
| 74 D | ALLIANZ PV-WS AGI GROWTH EUROPE | 29.701 | | 29.701 | |
| 75 D | ALLIANZ VGL FONDS RCM GROWTH EUROPE | 169.283 | | 169.283 | |
| 76 D | SONDERVERMOEGEN ALLIANZ VGI 1 FONDS | 160.896 | | 160.896 | |
| 77 D | SHELL CANADA 2007 PENSION PLAN | 901 | | 901 | |
| 78 D | STICHTING DEPOSITARY APG DEVELOPED MARKETS EQUITY POOL diritti voto APG ASSET MANAG | 8.588.233 | 10.000.000 | 8.588.233 | 10.000.000 |
| 79 D | RS PUBLIC EQUITY EMERGING MANAGER II LP | 45.623 | | 45.623 | |
| 80 D | INVESTERINGSFORENINGEN INVESTIN KINVEST GLOBALE SMALL CAP AKTIERNYKREDIT PORTEFOLJE ADMINISTRATION | 32.952 | | 32.952 | |
| 81 D | NINE MILE POINT NDT QUALIFIED PARTNERSHIP | 18.371 | | 18.371 | |
| 82 D | RE GINNA QUALIFIED DECOMMISSIONING TRUST | 8.204 | | 8.204 | |
| 83 D | VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND | 116.404 | | 116.404 | |
| 84 D | VANGUARD FTSE ALL-WORLD EX-US SMALL CAP INDEX FUND | 190.471 | | 190.471 | |
| 85 D | THE BANK OF NEW YORK MELLON (INTERNATIONAL) LIMITED AS TRUSTEE FOR LIONTRUST EUROPEAN INCOME FUND | 35.028 | | 35.028 | |
| 86 D | THE BANK OF NEW YORK MELLON (INTERNATIONAL) LIMITED AS TRUSTEE FOR LIONTRUST EUROPEAN ENHANCED INCOME FUND | 16.448 | | 16.448 | |
| 87 D | FIS GROUP NON US INTERNATIONAL SMALL CAP FUND | 51.474 | | 51.474 | |
| 88 D | CENTRAL PENSION FUND OF THE INT UNION OF OPERATING ENGINEERS AND PARTICIPATING EMPLOYERS | 112 | | 112 | |
| 89 D | SHELL CANADA 2007 PENSION PLAN 400 | 733 | | 733 | |
| 90 D | RCB AVOIRS OPCVM | 49.430 | | 49.430 | |
| 91 D | RAYTHEON MASTER PENSION TRUST . | 38.660 | | 38.660 | |
| 92 D | WELLS CAPITAL INT | 44.968 | | 44.968 | |
| 93 D | EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS | 68.377 | | 68.377 | |
| 94 D | DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG BQ ETF | 308 | | 308 | |
| 95 D | AXA MPS FINANCIAL DAC | 110.000 | | 110.000 | |



Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)**Assemblea Ordinaria/Straordinaria**

| Badge | Titolare Tipo Rap. Deleganti / Rappresentati legalmente | Ordinaria | | Straordinaria | |
|-------|--|---------------|--------------|---------------|--------------|
| | | AZ. ORDINARIE | VOTO MAGGIOR | AZ. ORDINARI | VOTO MAGGIOR |
| 96 D | PS FR DEVEL MARK EX US SMALL PORT | 15.867 | | 15.867 | |
| 97 D | CALVERT CLIFFS POWER PLANT UNIT TWO QF TRUST | 8.971 | | 8.971 | |
| 98 D | CALVERT CLIFFS POWER PLANT UNIT ONE QF TRUST | 7.006 | | 7.006 | |
| 99 D | INVESCO STRATEGIC DEVELOPED EX US SMALL COMPANY ETF | 509 | | 509 | |
| 100 D | STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD | 1 | | 1 | |
| 101 D | INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM | 2.555 | | 2.555 | |
| 102 D | SOUTH CAROLINA RETIREMENT SYSTEMS GROUP TRUST | 1 | | 1 | |
| 103 D | PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO | 1 | | 1 | |
| 104 D | ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION | 3.830 | | 3.830 | |
| 105 D | ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION | 100 | | 100 | |
| 106 D | VERIZON MASTER SAVINGS TRUST . | 2.302 | | 2.302 | |
| 107 D | BELL ATLANTIC MASTER TRUST | 7.000 | | 7.000 | |
| 108 D | PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND | 23.240 | | 23.240 | |
| 109 D | PHC NT SMALL CAP | 7.894 | | 7.894 | |
| 110 D | GLOBAL ALPHA INTERNATIONAL SMA | 484.882 | | 484.882 | |
| 111 D | WELLS FARGO (LUX) WORLDWIDE FU | 1.939 | | 1.939 | |
| 112 D | IRCEC DIVERSIFIE | 27.709 | | 27.709 | |
| 113 D | MUF-LYXOR FTSE ITALIA MID CAP | 358.109 | | 358.109 | |
| 114 D | MUL - LYXOR ITALIA EQUITY PIR | 3.597 | | 3.597 | |
| 115 D | LYXOR MSCI EMU SMALL CAP UE | 29.376 | | 29.376 | |
| 116 D | LOF EUROPE | 924.000 | | 924.000 | |
| 117 D | CANDRIAM EQUITIES L EUROPE SMALL & MID | 21.960 | | 21.960 | |
| 118 D | PRAUXIF | 4.092 | | 4.092 | |
| 119 D | BELLECHASSE 1780 | 1.726 | | 1.726 | |
| 120 D | CHOISY LONG TERME | 3.534 | | 3.534 | |
| 121 D | PARIMETA 2 | 2.316 | | 2.316 | |
| 122 D | ANTIOCHE M | 4.150 | | 4.150 | |
| 123 D | LE CARRE | 953 | | 953 | |
| 124 D | VILLIERS DIAPASON | 3.486 | | 3.486 | |
| 125 D | A.A. ODDO TACTIQUE -A- | 125.755 | | 125.755 | |
| 126 D | FCP BRUYERE | 3.484 | | 3.484 | |
| 127 D | FCP FAGE PERNET 1 | 5.383 | | 5.383 | |
| 128 D | FCP FAGE-PERNET 3 | 3.136 | | 3.136 | |
| 129 D | LEDUC | 1.339 | | 1.339 | |
| 130 D | FONDARCA M | 8.805 | | 8.805 | |

Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

| Badge | Titolare Tipo Rap. Deleganti / Rappresentati legalmente | Ordinaria | | Straordinaria | |
|-------|---|---------------|--------------|---------------|--------------|
| | | AZ. ORDINARIE | VOTO MAGGIOR | AZ. ORDINARI | VOTO MAGGIOR |
| 131 D | MONGELAS | | 15.917 | | 15.917 |
| 132 D | ASTORG CROISSANCE | | 18.233 | | 18.233 |
| 133 D | BBM V-FLEX | | 12.199 | | 12.199 |
| 134 D | OSTRUM ACTIONS SMALL E MID CAP EURO | | 179.000 | | 179.000 |
| 135 D | MANSARTIS EUROPE | | 67.807 | | 67.807 |
| 136 D | DORVAL MANAGEURS SMID CAP EURO | | 68.475 | | 68.475 |
| 137 D | MANSARTIS INVESTISSEMENTS | | 30.730 | | 30.730 |
| 138 D | ROCHE-BRUNE ZONE EURO ACTIONS | | 87.315 | | 87.315 |
| 139 D | GROUPAMA AVENIR EURO | | 248.040 | | 248.040 |
| 140 D | GOVERNMENT OF NORWAY | | 1.895.845 | | 1.895.845 |
| 141 D | UBS FUND MANAGEMENT(LUXEMBOURG) SA | | 12.298 | | 12.298 |
| 142 D | UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII | | 18.915 | | 18.915 |
| 143 D | CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II | | 2.531 | | 2.531 |
| 144 D | PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO | | 5.023 | | 5.023 |
| 145 D | COLONIAL FIRST STATE INVESTMENT FUND 50 | | 2.922 | | 2.922 |
| 146 D | COLONIAL FIRST STATE INVESTMENT FUND 63 | | 7.764 | | 7.764 |
| 147 D | MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO | | 1.213 | | 1.213 |
| 148 D | AMERGEN CLINTON NUCLEAR POWER PLANT NONQUALIFIED FUND | | 9.540 | | 9.540 |
| 149 D | EXELON LIMERICK UNIT 1 QUALIFIED FUND | | 7.921 | | 7.921 |
| 150 D | EXELON PEACH BOTTOM UNIT 2 QUALIFIED FUND EXELON PEACH BOTTOM UNIT 2 Q UALIFIED FUND | | 4.850 | | 4.850 |
| 151 D | EXELON PEACH BOTTOM UNIT 3 QUALIFIED FUND EXELON PEACH BOTTOM UNIT 3 Q UALIFIED FUND | | 5.278 | | 5.278 |
| 152 D | EXELON LIMERICK UNIT 2 QUALIFIED FUND | | 8.435 | | 8.435 |
| 153 D | EXELON SALEM UNIT 2 QUALIFIED FUND | | 3.736 | | 3.736 |
| 154 D | EXELON SALEM UNIT 1 QUALIFIED FUND | | 4.504 | | 4.504 |
| 155 D | EXELON GENERATION COMPANY LLC TAX QUALIFIED NUCLEAR DECOMMISSIONING PARTNERSHIP | | 91.192 | | 91.192 |
| 156 D | WHEELS COMMON INVESTMENT FUND | | 448 | | 448 |
| 157 D | NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD EX-US INVESTABLE MARKET INDEX FUND - NON LENDING | | 2.338 | | 2.338 |
| 158 D | NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND | | 54 | | 54 |
| 159 D | THREE MILE ISLAND UNIT ONE QUALIFIED FUND THREE MILE ISLAND UNIT ONE Q UALIFIED FUND | | 11.932 | | 11.932 |



Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

| Badge | Titolare Tipo Rap. Deleganti / Rappresentati legalmente | Ordinaria | | Straordinaria | |
|-------|---|---------------|--------------|---------------|--------------|
| | | AZ. ORDINARIE | VOTO MAGGIOR | AZ. ORDINARI | VOTO MAGGIOR |
| 160 D | NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST | 122.257 | | 122.257 | |
| 161 D | NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST | 68.499 | | 68.499 | |
| 162 D | MICHIGAN CATHOLIC CONFERENCE MASTER PENSION TRUST | 39.380 | | 39.380 | |
| 163 D | PYRAMIS GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS | 12.200 | | 12.200 | |
| 164 D | FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFITMASTER TRUST | 774 | | 774 | |
| 165 D | FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFITMASTER TRUST | 2.444 | | 2.444 | |
| 166 D | EXELON FITZPATRICK QUALIFIED FUND | 12.557 | | 12.557 | |
| 167 D | EXELON PEACH BOTTOM UNIT 1 QUALIFIED FUND | 1.950 | | 1.950 | |
| 168 D | UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS | 100 | | 100 | |
| 169 D | FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST | 359 | | 359 | |
| 170 D | LEGAL AND GENERAL ICAV | 167 | | 167 | |
| 171 D | VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJGLOBAL SMALL CAP INDEKS I | 9.020 | | 9.020 | |
| 172 D | CHALLENGE ITALIAN EQUITY | 180.000 | | 180.000 | |
| 173 D | LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED | 33.756 | | 33.756 | |
| 174 D | MANULIFE GLOBAL FUND. | 44.574 | | 44.574 | |
| 175 D | JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL SMALL COMPANY TRUST | 2.476 | | 2.476 | |
| 176 D | JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND | 26.040 | | 26.040 | |
| 177 D | LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST | 1.533 | | 1.533 | |
| 178 D | ZEBRA GLOBAL EQUITY FUND LP | 1.217 | | 1.217 | |
| 179 D | MANULIFE GLOBAL SMALL CAP FUND | 360.755 | | 360.755 | |
| 180 D | C.R. HYDRO-QUEBEC - GALPHINT | 24.474 | | 24.474 | |
| 181 D | PERPETUALS SELECT INTERNATIONAL SHARE FUND | 359.830 | | 359.830 | |
| 182 D | ISHARES VII PLC | 36.451 | | 36.451 | |
| 183 D | ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY | 10.126 | | 10.126 | |
| 184 D | KAISER PERMANENTE GROUP TRUST | 15.221 | | 15.221 | |
| 185 D | KAISER FOUNDATION HOSPITALS | 4.613 | | 4.613 | |
| 186 D | SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF | 89.542 | | 89.542 | |
| 187 D | SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF | 63.966 | | 63.966 | |
| 188 D | DUPONT PENSION TRUST | 16.685 | | 16.685 | |
| 189 D | LUPUS ALPHA INVESTMENT GMBH FOR RANW SMC ALPHA | 53.000 | | 53.000 | |
| 190 D | OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM | 1.301 | | 1.301 | |
| 191 D | ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH FOR ALLIANZGI-FONDS GHS | 35.063 | | 35.063 | |
| 192 D | TIAA-CREF INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY FUND | 66.000 | | 66.000 | |
| 193 D | UBS (US) GROUP TRUST | 5.927 | | 5.927 | |

Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

| Badge | Titolare Tipo Rap. Deleganti / Rappresentati legalmente | Ordinaria | | Straordinaria | |
|-------|---|---------------|--------------|---------------|--------------|
| | | AZ. ORDINARIE | VOTO MAGGIOR | AZ. ORDINARI | VOTO MAGGIOR |
| 194 D | THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA | | 259 | | 259 |
| 195 D | VALIC COMPANY I - ASSET ALLOCATION FUND | | 430 | | 430 |
| 196 D | PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITY FUND | 10.450 | | 10.450 | |
| 197 D | BRIGHTHOUSE F TR II - BRIGHTHOUSE/DIM INT SMALL COMPANY PTF | 18.916 | | 18.916 | |
| 198 D | TAX - MANAGED INTERNATIONAL EQUITY PORTFOLIO | 1.200 | | 1.200 | |
| 199 D | GMO FUNDS PLC GMO GLOBAL EQUITY ALLOCATION | 203 | | 203 | |
| 200 D | ALAMEDA COUNTY EMPLOYEES' RETIREMENT ASSOCIATION | 4.882 | | 4.882 | |
| 201 D | GMO INTERNATIONAL EQUITY FUND | 36.281 | | 36.281 | |
| 202 D | STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EX-US INDEX PORTFOLIO | 5.153 | | 5.153 | |
| 203 D | LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION | 25.244 | | 25.244 | |
| 204 D | MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM | 65.449 | | 65.449 | |
| 205 D | ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH FOR ALLIANZ WACHSTUM | 230.671 | | 230.671 | |
| 206 D | GTAA PANTHER FUND LP | 308 | | 308 | |
| 207 D | MERCER UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND | 9.754 | | 9.754 | |
| 208 D | MERCER QIF CCF | 3.077 | | 3.077 | |
| 209 D | SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY | 8.068 | | 8.068 | |
| 210 D | CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM | 155.997 | | 155.997 | |
| 211 D | CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM | 21.949 | | 21.949 | |
| 212 D | PINEBRIDGE GLOBAL FUNDS | 3.498 | | 3.498 | |
| 213 D | WELLS FARGO SPECIAL INTERNATIONAL SMALL CAP FUND | 4.625 | | 4.625 | |
| 214 D | WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD | 21.847 | | 21.847 | |
| 215 D | WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD | 1.245 | | 1.245 | |
| 216 D | WISDOMTREE INTERNATIONAL QUALITY DIVIDEND | 4.244 | | 4.244 | |
| 217 D | WISDOMTREE INTERNATIONAL MIDCAP DIVIDEND FUND | 6.243 | | 6.243 | |
| 218 D | WISDOMTREE EUROPE QUALITY DIVIDEND GROWTH FUND | 1.057 | | 1.057 | |
| 219 D | WISDOMTREE INTERNATIONAL HEDGED QUALITY DIVIDEND | 36.444 | | 36.444 | |
| 220 D | WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND | 9.832 | | 9.832 | |
| 221 D | SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT | 142.110 | | 142.110 | |
| 222 D | MSCI EAFE PROV SCREENED INDEX NON - LENDING COMMON TR | 156 | | 156 | |
| 223 D | UBS ETF | 1.856 | | 1.856 | |
| 224 D | WELLS FARGO GLOBAL SMALL CAP FUND | 105.834 | | 105.834 | |
| 225 D | IBM 401K PLUS PLAN | 15.505 | | 15.505 | |
| 226 D | COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND | 128.850 | | 128.850 | |
| 227 D | SPDR STOXX EUROPE 50 ETF | 1.256 | | 1.256 | |
| 228 D | MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F | 31.996 | | 31.996 | |



Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

| Badge | Titolare Tipo Rap. Deleganti / Rappresentati legalmente | Ordinaria | | Straordinaria | |
|-------|--|---------------|--------------|---------------|--------------|
| | | AZ. ORDINARIE | VOTO MAGGIOR | AZ. ORDINARI | VOTO MAGGIOR |
| 229 D | PINEBRIDGE GLOBAL DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND | | 2.453 | | 2.453 |
| 230 D | SUNSUPER SUPERANNUATION FUND | | 1.104 | | 1.104 |
| 231 D | SUNSUPER SUPERANNUATION FUND | | 91 | | 91 |
| 232 D | BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F | | 294 | | 294 |
| 233 D | PEOPLE S BANK OF CHINA | | 235.903 | | 235.903 |
| 234 D | ALLIANZ UK+EUROPEAN INV FDS-ALLIANZ CONTINENTAL | | 66.570 | | 66.570 |
| 235 D | STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS | | 10.027 | | 10.027 |
| 236 D | VANGUARD INV FUNDS ICVC-VANGUARD FTSE GLOB ALL CAP IND FUND | | 705 | | 705 |
| 237 D | PUBLIC AUTHORITY FOR SOCIAL INSURANCE | | 643 | | 643 |
| 238 D | PINEBRIDGE GLOBAL DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND LLC | | 1.030 | | 1.030 |
| 239 D | MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE | | 136.846 | | 136.846 |
| 240 D | EURIZON PIR ITALIA AZIONI | | 14.406 | | 14.406 |
| 241 D | EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PMI ITALIA | | 393.713 | | 393.713 |
| 242 D | EURIZON PIR ITALIA 30 | | 72.864 | | 72.864 |
| 243 D | EURIZON PROGETTO ITALIA 20 | | 109.608 | | 109.608 |
| 244 D | EURIZON PROGETTO ITALIA 40 | | 359.051 | | 359.051 |
| 245 D | EURIZON PROGETTO ITALIA 70 | | 122.339 | | 122.339 |
| 246 D | ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND | | 3.071.120 | | 3.071.120 |
| 247 D | AXA WORLD FUNDS | | 195.000 | | 195.000 |
| 248 D | ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF | | 272.322 | | 272.322 |
| 249 D | ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF | | 6.961 | | 6.961 |
| 250 D | ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF | | 29.502 | | 29.502 |
| 251 D | ISHARES CORE MSCI EAFE ETF | | 331.279 | | 331.279 |
| 252 D | ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF | | 58.138 | | 58.138 |
| 253 D | ISHARES CORE MSCI INTERNATIONALDEVELOPED MARKETS ETF | | 6.743 | | 6.743 |
| 254 D | ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF | | 6.709 | | 6.709 |
| 255 D | ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF | | 1.227 | | 1.227 |
| 256 D | AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF | | 748 | | 748 |
| 257 D | SCPMG KEOGH PLAN | | 4.000 | | 4.000 |
| 258 D | COMMONFUND DIRECT SERIES LLC - CF TROWE PRICE EUROPEAN EQUITY SE | | 182.022 | | 182.022 |
| 259 D | KAISER FOUNDATION HEALTH PLAN INC RETIREE HEALTH AND WELFARE PLA | | 873 | | 873 |
| 260 D | PEAR TREE POLARIS FOREIGN VALUE SMALL CAP FUND | | 810.336 | | 810.336 |

Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

| Badge | Titolare Tipo Rap. Deleganti / Rappresentati legalmente | Ordinaria | | Straordinaria | |
|--|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | AZ. ORDINARIE | VOTO MAGGIOR | AZ. ORDINARI | VOTO MAGGIOR |
| 261 D | MAWER GLOBAL SMALL CAP FUND | 3.349.014 | | 3.349.014 | |
| 262 D | CITY OF NEW YORK GROUP TRUST | 90.238 | | 90.238 | |
| 263 D | GTAA PINEBRIDGE LP | 1.796 | | 1.796 | |
| 264 D | VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF | 857 | | 857 | |
| 265 D | VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF | 3.851 | | 3.851 | |
| 266 D | VANGUARD DEVELOPED ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQUITY INDEX POOLED | 338 | | 338 | |
| 267 D | WELLS FARGO BK DECL OF TRUST ESTABL INVEST FUNDS EMPLOYEE BEN TR | 1.954 | | 1.954 | |
| 268 D | WISDOMTREE INTERNATIONAL QUALITY DIVIDEND GROWTH INDEX ETF | 1.868 | | 1.868 | |
| 269 D | WISDOMTREE INTERNATIONAL QUALITY DIVIDEND GROWTH VARIABLY HEDGED | 634 | | 634 | |
| 270 D | VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND | 21.041 | | 21.041 | |
| 271 D | VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND | 412.478 | | 412.478 | |
| 272 D | INTERNATIONAL MONETARY FUND | 1.673 | | 1.673 | |
| 273 D | INTERNATIONAL MONETARY FUND | 1.306 | | 1.306 | |
| 274 D | ALLIANZ AZIONI EUROPA | 27.603 | | 27.603 | |
| 275 D | MACKENZIE IVY INTERNATIONAL FUND | 97.900 | | 97.900 | |
| 276 D | NINEPOINT INTERNATIONAL SMALL CAP FUND | 17.689 | | 17.689 | |
| 277 D | GLOBAL ALPHA EAFE SMALL CAP EQUITY FUND | 183.210 | | 183.210 | |
| 278 D | MACKENZIE IVY INTERNATIONAL CLASS | 28.000 | | 28.000 | |
| 279 D | MACKENZIE IVY EUROPEAN CLASS | 188.910 | | 188.910 | |
| Totale azioni : | | 34.431.914 | 10.000.000 | 34.431.914 | 10.000.000 |
| 2 COMPUTERSHARE SPA RAPPRESENTANTE DESIGNATO IN QUALITA' DI DELEGATO 135-UNDECIES IN PERSONA DI ANGELA CONTESSOTTO | | | | | |
| 1 D | 2R CAPITAL SPA | 14.737 | 0 | 14.737 | 0 |
| 2 D | GARAVAGLIA LUIGI EMILIO | 5.000 | | 5.000 | |
| 3 D | GENERALI SMART FUNDS SICAV | 33.029 | | 33.029 | |
| 4 D | GENERALI ITALIA SPA | 17.617 | | 17.617 | |
| 5 D | GENERALI INVESTMENTS SICAV | 155.000 | | 155.000 | |
| 6 D | DE LONGHI INDUSTRIAL S.A. | 0 | 85.199.660 | 0 | 85.199.660 |
| Totale azioni : | | 225.383 | 85.199.660 | 225.383 | 85.199.660 |



Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)**Assemblea Ordinaria/Straordinaria**

| Badge | Titolare Tipo Rap. Deleganti / Rappresentati legalmente | Ordinaria | | Straordinaria | |
|-------|--|---------------|--------------|---------------|--------------|
| | | AZ. ORDINARIE | VOTO MAGGIOR | AZ. ORDINARI | VOTO MAGGIOR |
| | Totale azioni in proprio | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | Totale azioni in delega | 34.657.297 | 95.199.660 | 34.657.297 | 95.199.660 |
| | Totale azioni in rappresentanza legale | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | TOTALE AZIONI PER TIPOLOGIA | 34.657.297 | 95.199.660 | 34.657.297 | 95.199.660 |
| | TOTALE AZIONI | 129.856.957 | | 129.856.957 | |
| | Totale azionisti in proprio | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | Totale azionisti in delega | 284 | 2 | 284 | 2 |
| | Totale azionisti in rappresentanza legale | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | TOTALE AZIONISTI | 284 | 2 | 284 | 2 |
| | TOTALE PORTATORI DI BADGE | 2 | 2 | 2 | 2 |

maurizio.bianconi@postacertificata.notariato.it

Da: Per conto di: ufficiomilano@pecserviziotitoli.it <posta-certificata@pec.actalis.it>
Inviato: mercoledì 22 aprile 2020 8.46
A: societariodelonghispa@legalmail.it; maurizio.bianconi@postacertificata.notariato.it
Oggetto: POSTA CERTIFICATA: De' Longhi S.p.A.: Assemblea Ordinaria e Straordinaria del 22/04/2020 | documenti da allegare al verbale
Allegati: daticert.xml; postacert.eml (911 KB)
Firmato da: posta-certificata@pec.actalis.it

| | |
|----------|----------------------|
| ALLEGATO | Repertorio N. 115728 |
| "B" | Raccolta N. 37248 |

Messaggio di posta certificata

Il giorno 22/04/2020 alle ore 08:45:41 (+0200) il messaggio "De' Longhi S.p.A.: Assemblea Ordinaria e Straordinaria del 22/04/2020 | documenti da allegare al verbale" è stato inviato da "ufficiomilano@pecserviziotitoli.it" indirizzato a:
societariodelonghispa@legalmail.it maurizio.bianconi@postacertificata.notariato.it
Il messaggio originale è incluso in allegato.
Identificativo messaggio: opec292.20200422084541.15535.277.1.61@pec.actalis.it



Da: ufficiomilano <ufficiomilano@pecserviziotoli.it>
Inviato: mercoledì 22 aprile 2020 8.46
A: societariodelonghispa@legalmail.it; maurizio.bianconi@postacertificata.notariato.it
Oggetto: De' Longhi S.p.A.: Assemblea Ordinaria e Straordinaria del 22/04/2020 | documenti da allegare al verbale
Allegati: Stampe Assemblea_def.zip

Buongiorno,

Alleghiamo alla presente la seguente documentazione da allegare al verbale dell'assemblea in oggetto:

1. Elenco Partecipanti;
2. Report apertura dell'assemblea ordinarie e straordinaria;
3. Report riassuntivi delle votazioni;
4. Report riportante il dettaglio delle votazioni;
5. Resoconto sintetico delle votazioni
6. Elenco partecipanti all'assemblea in formato xlsx da inviare a Consob



STAMPA ELENCO PARTECIPANTI/AZIONISTI

| N° | PARTICIPANTE/AZIONISTA | RAPPRESENTATO | AZIONI Ordinarie | | AZIONI VOTO MAGGIORATO | | ASSENZE ALLE VOTAZIONI | | | | | | | | | |
|----|--|---------------|------------------|-----------|------------------------|-----------|------------------------|---|---|---|---|---|---|---|-------------------------|---|
| | | | Rappresentate | Dettaglio | Rappresentate | Dettaglio | Assemblea Ordinaria | | | | | | | | | |
| | | | | | | | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | Assemblea Straordinaria | |
| | 1 COMPUTERSHARE S.P.A. RAPP. DESIGNATO IN QUALITA' DI SUBDEL 134-NOVIESST TREVISAN IN PERSONA DI ANGELA CONTESSOTTO | | 34.431.914 | | 10.000,000 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 9 |
| | - PER DELEGA DI | | | | | | | | | | | | | | | |
| | T. ROWE PRICE FUNDS SICAV | | 184.180 | | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| | JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD AGENTE: BROWN BROTHERS HARR | | 16.006 | | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| | STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD | | 1 | | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| | INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM | | 2.555 | | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| | SOUTH CAROLINA RETIREMENT SYSTEMS GROUP TRUST | | 1 | | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| | PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO | | 1 | | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| | ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION | | 3.830 | | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| | ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION | | 100 | | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| | VERIZON MASTER SAVINGS TRUST | | 2.302 | | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| | BELL ATLANTIC MASTER TRUST | | 7.000 | | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| | PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND | | 23.240 | | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| | PHCNT SMALL CAP | | 7.894 | | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| | PINEBRIDGE DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND AGENTE: BROWN BROTHERS HAR | | 694 | | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| | GLOBAL ALPHA INTERNATIONAL SMA | | 484.882 | | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| | WELLS FARGO (LUX) WORLDWIDE FU | | 1.939 | | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| | IRCEC DIVERSIFIE | | 27.709 | | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| | MUF-LYXOR FTSE ITALIA MID CAP | | 358.109 | | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| | MUL - LYXOR ITALIA EQUITY PIR | | 3.597 | | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| | LYXOR MSCI EMU SMALL CAP UE | | 29.376 | | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| | LOF EUROPE | | 924.000 | | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| | CANDRIAM EQUITIES L EUROPE SMALL & MID | | 21.960 | | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| | PRAUXIF | | 4.092 | | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| | BELLECHASSE 1780 | | 1.726 | | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| | ALLIANZGI FONDS BAT LS AGENTE: BP2S-FRANKFURT | | 26.176 | | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| | CHOISY LONG TERME | | 3.534 | | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| | PARIMETA 2 | | 2.316 | | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| | ANTIOCHE M | | 4.150 | | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| | LE CARRE | | 953 | | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| | VILLIERS DIAPASON | | 3.486 | | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| | A.A. ODDO TACTIQUE -A- | | 25.755 | | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| | FCP BRUYERE | | 3.484 | | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| | FCP FACE PERNET 1 | | 5.383 | | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| | FCP FACE-PERNET 3 | | 3.136 | | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| | LEDUC | | 1.539 | | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| | BAYVK AS FONDS AGENTE: BP2S-FRANKFURT | | 218.000 | | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| | FONDARCA M | | 8.805 | | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| | MONGELAS | | 15.917 | | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | C |

ALLEGATO
" U "
Repertorio N. 15728
Raccolta N. 32248



STAMPA ELENCO PARTECIPANTI/AZIONISTI

| No | PARTICIPANTE/ AZIONISTA RAPPRESENTATO | AZIONI Ordinarie | | AZIONI VOTO MAGGIORATO | | ASSENZE ALLE VOTAZIONI | | | | | | | | | |
|----|---|------------------|-----------|------------------------|-----------|------------------------|---|---|---|---|---|---|---|---|-------------------------|
| | | Rappresentate | Dettaglio | Rappresentate | Dettaglio | Assemblea Ordinaria | | | | | | | | | |
| | | | | | | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | Assemblea Straordinaria |
| | UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT L | | 100 | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| | FORD MOTOR COMPANY OF CANADA LIMITED PENSION TRUST RICHIEDENTE:NT N | | 359 | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | F |
| | BNPP MODERATE FOCUS ITALIA AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS | | 128.244 | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| | LEGAL AND GENERAL ICAY RICHIEDENTE:NT NT0 IEDU UCITS 15 PCT TREAT | | 167 | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| | VERIDIPARFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDENS I RICHIEDENTE:NT GS | | 9.020 | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| | CHALLENGE ITALIAN EQUITY RICHIEDENTE:RBC CHALLENGE FUNDS | | 180.000 | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| | LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED RICHIEDENT | | 33.756 | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| | MANULIFE GLOBAL FUND. RICHIEDENTE:CBLUX S/A MANULIFE GLOBAL FUND | | 44.574 | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| | JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL SMALL COMPANY T | | 2.476 | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| | JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND RICHIEDENTE | | 26.040 | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| | LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST RICHIEDENTE:BNY-LEG | | 1.533 | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| | ZEBRA GLOBAL EQUITY FUND LP RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY AND CO. LLC | | 1.217 | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| | MANULIFE GLOBAL SMALL CAP FUND RICHIEDENTE:RBC IST TREATY CLIENTS AC | | 360.755 | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | F |
| | CAMGESTION AVEINIR INVES. AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS | | 29.843 | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| | C.R. HYDRO-QUEBEC - CALPHINT RICHIEDENTE:RBC IST TREATY CLIENTS AC | | 24.474 | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| | PERPETUALS SELECT INTERNATIONAL SHARE FUND RICHIEDENTE:RBC IST TREAT | | 359.830 | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | F |
| | ISHARES VII PLC AGENTE:STATE STREET BK,TR.,BOSTON | | 36.451 | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| | ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY AGENTE:STATE STREET BK,TR.,BOSTON | | 10.126 | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| | KAISER PERMANENTE GROUP TRUST AGENTE:STATE STREET BK,TR.,BOSTON | | 15.221 | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | F |
| | KAISER FOUNDATION HOSPITALS AGENTE:STATE STREET BK,TR.,BOSTON | | 4.613 | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | F |
| | SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF AGENTE:STATE STREET BK,TR | | 89.542 | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| | SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF AGENTE:STATE S | | 63.966 | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| | DUPONT PENSION TRUST AGENTE:STATE STREET BK,TR.,BOSTON | | 16.685 | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| | LUPUS ALPHA INVESTMENT GMBH FOR RANV SMC ALPHA AGENTE:STATE STREET B | | 53.000 | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | F |
| | ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FRANCE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS | | 23.336 | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| | OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BK,T | | 1.301 | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| | ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH FOR ALLIANZGI-FONDS GHS AGENTE:STATE S | | 35.063 | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| | TIAA-CREF INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BK. | | 66.000 | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | F |
| | UBS (US) GROUP TRUST AGENTE:STATE STREET BK,TR.,BOSTON | | 5.927 | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| | THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA AGENTE:STATE STREET BK,TR | | 259 | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| | VALIC COMPANY I - ASSET ALLOCATION FUND AGENTE:STATE STREET BK,TR.,BO | | 430 | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| | PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BK,TR.,BO | | 10.450 | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| | BRIGHTHOUSE F TR II - BRIGHTHOUSE/DIMINT SMALL COMPANY PTF AGENTE:ST | | 18.916 | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| | TAX - MANAGED INTERNATIONAL EQUITY PORTFOLIO AGENTE:STATE STREET BK. | | 1.200 | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| | GMO FUNDS PLC GMO GLOBAL EQUITY ALLOCATION AGENTE:STATE STREET BK | | 203 | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| | BELHUS EQUITIES B | | 58.195 | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| | FCP SCANDIUM AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS | | 94.700 | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| | ALAMEDA COUNTY EMPLOYEES' RETIREMENT ASSOCIATION AGENTE:STATE STR | | 4.882 | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| | GMO INTERNATIONAL EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BK,TR.,BOSTON | | 36.281 | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F | C |



STAMPA ELENCO PARTECIPANTI/AZIONISTI

| No PARTECIPANTE/ AZIONISTA RAPPRESENTATO | AZIONI Ordinarie Rappresentate | Dettaglio | ASSENZE ALLE VOTAZIONI | | | | | | | | | | |
|--|-----------------------------------|-----------|---|-----------|---------------------|---|------------------------|---|---|---|---|---|---|
| | | | AZIONI VOTO MAGGIORATO Rappresentate | | Assemblea Ordinaria | | Assemblea Strordinaria | | | | | | |
| | | | Rappresentate | Dettaglio | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 |
| PINEBRIDGE GLOBAL DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND LLC AGENTE:STATE STR | | 1.030 | | | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE AGENTE:STATE STREET BK.TR,BOSTON | | 136.846 | | | F | F | C | F | C | F | F | F | C |
| BNP PARIBAS EQUITY - FOCUS ITALIA AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS | | 17.082 | | | F | F | C | C | F | F | F | F | C |
| EURIZON PIR ITALIA AZIONI | | 14.406 | | | F | F | C | F | C | F | F | F | C |
| EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PMI ITALIA | | 393.713 | | | F | F | C | F | C | F | F | F | C |
| EURIZON PIR ITALIA 30 | | 72.864 | | | F | F | C | F | C | F | F | F | C |
| EURIZON PROGETTO ITALIA 20 | | 109.608 | | | F | F | C | F | C | F | F | F | C |
| EURIZON PROGETTO ITALIA 40 | | 359.051 | | | F | F | C | F | C | F | F | F | C |
| EURIZON PROGETTO ITALIA 70 | | 122.339 | | | F | F | C | F | C | F | F | F | C |
| ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND | | 3.071.120 | | | F | F | C | C | F | F | F | F | C |
| AXA WORLD FUNDS | | 195.000 | | | F | F | C | F | C | F | F | F | C |
| ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF | | 272.322 | | | F | F | C | F | C | F | F | F | C |
| ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF | | 6.961 | | | F | F | C | F | C | F | F | F | C |
| FRANCE INVESTISSEMENT CAPITALISATIONS MOYENNES AGENTE:BNP PARIBAS 2S | | 57.432 | | | F | F | C | F | C | F | F | F | C |
| ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF | | 29.502 | | | F | F | C | F | C | F | F | F | C |
| ISHARES CORE MSCI EAFE ETF | | 331.279 | | | F | F | C | F | C | F | F | F | C |
| ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF | | 58.138 | | | F | F | C | F | C | F | F | F | C |
| ISHARES CORE MSCI INTERNATIONAL DEVELOPED MARKETS ETF | | 6.743 | | | F | F | C | F | C | F | F | F | C |
| ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF | | 6.709 | | | F | F | C | F | C | F | F | F | C |
| ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF | | 1.227 | | | F | F | C | F | C | F | F | F | C |
| AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF | | 748 | | | F | F | C | F | C | F | F | F | C |
| SCPMG KEOGH PLAN | | 4.000 | | | F | F | C | F | C | F | F | F | C |
| COMMONFUND DIRECT SERIES LLC - CF TROWE PRICE EUROPEAN EQUITY SE | | 182.022 | | | F | F | C | F | C | F | F | F | C |
| KAISER FOUNDATION HEALTH PLAN INC RETIREE HEALTH AND WELFARE PLA | | 873 | | | F | F | C | F | C | F | F | F | C |
| CDC CROISSANCE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS | | 134.902 | | | F | F | C | C | F | F | F | F | C |
| PEAR TREE POLARIS FOREIGN VALUE SMALL CAP FUND | | 810.336 | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F |
| MAWER GLOBAL SMALL CAP FUND | | 3.349.014 | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F |
| CITY OF NEW YORK GROUP TRUST | | 90.238 | | | A | F | C | F | C | F | F | F | C |
| GTAA PINEBRIDGE LP | | 1.796 | | | F | F | F | C | F | F | F | F | C |
| VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF | | 857 | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F |
| VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF | | 3.851 | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F |
| VANGUARD DEVELOPED ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQUITY INDEX POOLED | | 338 | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F |
| WELLS FARGO BK DECL OF TRUST ESTABL INVEST FUNDS EMPLOYEE BEN TR | | 1.954 | | | F | F | C | F | C | F | F | F | C |
| WISDOMTREE INTERNATIONAL QUALITY DIVIDEND GROWTH INDEX ETF | | 1.868 | | | F | F | C | F | C | F | F | F | C |
| WISDOMTREE INTERNATIONAL QUALITY DIVIDEND GROWTH VARIABLY HEDGED | | 634 | | | F | F | C | F | C | F | F | F | C |
| DEGROOF PETERCAM ASSET MANAGEMENT REPRESENTING ARGENTA PENSIONERS | | 285.000 | | | F | F | C | C | F | F | F | F | C |
| VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND | | 21.041 | | | F | F | C | C | F | F | F | F | C |
| VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND | | 412.478 | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F |
| INTERNATIONAL MONETARY FUND | | 1.673 | | | F | F | C | F | F | F | F | F | C |



STAMPA ELENCO PARTECIPANTI/AZIONISTI

| N° PARTECIPANTE/AZIONISTA RAPPRESENTATIVO | AZIONI Ordinarie | | ASSENZE ALLE VOTAZIONI | | | | | | | | | | |
|--|------------------|-----------|------------------------|-----------|---------------------|---|---|---|---|---|-----------------------|---|---|
| | Rappresentate | Dettaglio | AZIONI VOTO MAGGIORATO | | Assemblea Ordinaria | | | | | | Aziende Straordinaria | | |
| | | | Rappresentate | Dettaglio | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 |
| INTERNATIONAL MONETARY FUND | | 1.306 | | | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| ALLIANZ AZIONI EUROPA | | 27.603 | | | F | F | C | C | F | F | F | F | C |
| MACKENZIE IVY INTERNATIONAL FUND | | 97.900 | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F |
| NINEPOINT INTERNATIONAL SMALL CAP FUND | | 17.689 | | | F | F | C | F | F | F | F | F | C |
| GLOBAL ALPHA EAFE SMALL CAP EQUITY FUND | | 183.210 | | | F | F | C | F | F | F | F | F | C |
| MACKENZIE IVY INTERNATIONAL CLASS | | 28.000 | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F |
| MACKENZIE IVY EUROPEAN CLASS | | 188.910 | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F |
| DEGROEF PETERCAMI ASSET MANAGEMENT REPRESENTING ERGO FUND AGENTE:J | | 8.900 | | | F | F | C | C | F | F | F | F | C |
| STICHTING SHELL PENSIOENFONDS AGENTE:JP MORGAN BANK LUXEM | | 8.924 | | | F | F | F | C | F | F | F | F | C |
| DPAM INVEST B AGENTE:BOUE DEGROEF PET LUX | | 218.437 | | | F | F | C | C | F | F | F | F | C |
| ARGENTA DP AGENTE:JP MORGAN BANK LUXEM | | 90.868 | | | F | F | C | C | F | F | F | F | C |
| SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE OF THE SHELL INTERNATIONAL PE | | 258 | | | F | F | F | C | F | F | F | F | C |
| SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS CONTRIBUTO | | 1.678 | | | F | F | F | C | F | F | F | F | C |
| VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I AGENTE:JP MORGAN CHASE BA | | 9.238 | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F |
| CHINA LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK | | 24.454 | | | F | F | C | C | F | F | F | F | C |
| ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK | | 7.201 | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F |
| ISHARES ALLCOUNTRY EQUITY INDEX FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK | | 402 | | | F | F | C | F | C | F | F | F | C |
| FLEXSHARE.MORNDEV.MARK.EX-US FAC.TILT IN AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK | | 2.035 | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F |
| T ROWE PRICE GLOBAL ALLOCATION FUND INC AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK | | 15.439 | | | F | F | C | F | C | F | F | F | C |
| GOLDMAN SACHS INTERN SMALL CAP INSIGHT F AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK | | 10.816 | | | F | F | C | F | C | F | F | F | C |
| DPAM HORIZON B AGENTE:BOUE DEGROEF PET LUX | | 8.600 | | | F | F | C | C | F | F | F | F | C |
| PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH AGENTE:JP MORGAN CHASE BAN | | 27.652 | | | F | F | C | C | F | F | F | F | C |
| SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRU AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK | | 12.922 | | | F | F | F | F | C | F | F | F | C |
| VANGUARD ESG INTERNATIONAL STOCK ETF AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK | | 2.882 | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F |
| VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX AGENTE:JP MORGAN CHASE BA | | 1.148.383 | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F |
| CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPL RET SYS AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK | | 2.895 | | | F | F | C | C | C | C | C | C | C |
| MI-FONDS 392 AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK | | 140.791 | | | F | F | C | C | F | F | F | F | C |
| ALLIANZGI-FONDS DSPT AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK | | 2.408 | | | F | F | C | C | F | F | F | F | C |
| T ROWE PRICE EUROPEAN STOCK FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK | | 454.703 | | | F | F | C | F | C | F | F | F | C |
| BUREAU OF LABOR FUNDS-LABOR PENSION FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BAN | | 2.288 | | | F | F | F | F | C | F | F | F | C |
| BUREAU OF LABOR FUNDS - LABOR RETIREMENT FUND AGENTE:JP MORGAN CHAS | | 760 | | | F | F | F | F | C | F | F | F | C |
| FIDELITY FUNDS SICAV AGENTE:BROWN BROTHERS HA-LU | | 294.416 | | | F | F | C | F | C | F | F | F | C |
| BUREAU OF LABOR FUNDS-LABOR INSURANCE FU AGENTE:JP MORGAN CHASE BAN | | 950 | | | F | F | F | C | F | F | F | F | C |
| NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK | | 248.936 | | | F | F | C | F | C | F | F | F | C |
| T.ROWE PRICE FUNDS OEIC - CONTINENTAL EU AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK | | 4.363 | | | F | F | C | F | C | F | F | F | C |
| THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD AGENTE:BROWN BROTHERS HARR | | 24.453 | | | F | F | C | C | F | F | F | F | C |
| BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPA AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK | | 97.443 | | | F | F | C | F | C | F | F | F | C |
| VFTC INST TOTAL INT STOCK MARKET IND TRU AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK | | 31.228 | | | F | F | F | F | F | F | F | F | F |
| BLACKR INST COMP NA INV F FOR EMP BEN T AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK | | 271.485 | | | F | F | C | F | C | F | F | F | C |

STAMPA ELENCO PARTECIPANTI/AZIONISTI

ASSENZE ALLE VOTAZIONI

| N° PARTECIPANTE/AZIONISTA RAPPRESENTATIVO | AZIONI Ordinarie | | ASSENZE ALLE VOTAZIONI | | | | | | | | |
|---|------------------|------------|------------------------|---|---|---|---|---|---|---|-------------------------|
| | Rappresentate | Dettaglio | Assemblea Ordinaria | | | | | | | | |
| | | | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | Assemblea Straordinaria |
| MSCI WORLD SMALL CAP EQUITY ESG SCREENED INDEX FUND B AGENTE:JP MORGA | 4.641 | | F | F | C | F | F | F | F | F | C |
| BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQUIN.FD B AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK | 21.164 | | F | F | C | F | F | F | F | F | C |
| MSCI ACWI EX-US. IMI INDEX FUND B2 AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK | 2.511 | | F | F | C | F | F | F | F | F | C |
| SCHWAB FUNDAM INTER SMALL-COMP INDEX.FD AGENTE:BROWN BROTHERS HAR | 22.729 | | F | F | C | C | F | F | F | F | C |
| BLACKROCK MSCI EMU IMI INDEX.FD B (EMUM) AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK | 100 | | F | F | C | F | F | F | F | F | C |
| STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISAR AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK | 5.835 | | F | F | C | F | F | F | F | F | C |
| STATE OF NEW MEXICO STATE INVEST COUNCIL AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK | 2.502 | | F | F | C | F | F | F | F | F | C |
| FIAMI GROUP TR FOR EMPLOYEE BENEF PLA AGENTE:BROWN BROTHERS HARR | 116.082 | | F | F | C | F | F | F | F | F | C |
| PYRAMIS SELECT INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND LLC AGENTE:BROWN | 13.700 | | F | F | C | F | F | F | F | F | C |
| THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD AGENTE:BROWN BROTHERS HARR | 1.500 | | F | F | C | F | F | F | F | F | C |
| FCP ASSURANCE DIVERSITEE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS | 21.000 | | F | F | C | F | F | F | F | F | C |
| FCP IFR ACTIONS SOLIDAIRES AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS | 12.500 | | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| FCP IFR EURO DEVELOPEMENT DURABLE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS | 95.800 | | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| CM-CIC ENTREPRENEURS EUROPE AGENTE:BOUE FEDERATIVE-STR | 40.000 | | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC AGENTE:BROWN BROTHERS HARR | 28.820 | | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| FCP CIC EURO OPPORTUNITES AGENTE:BOUE FEDERATIVE-STR | 65.000 | | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| FCP BRONGNIART Avenir AGENTE:BOUE FEDERATIVE-STR | 60.000 | | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| FIDUCIARY TRUST COMPANY INTERNATIONAL AS AGENT FORUS CLIENTS AGENTE: | 2.205 | | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| STATE OF NEW MEXICO STATE INVEST COUNCL AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK | 6.630 | | F | F | C | F | F | F | F | F | C |
| ALLIANZ PV-WS AGI GROWTH EUROPE AGENTE:HSBC TRINKAUS AND BU | 29.701 | | F | F | C | A | C | F | F | C | C |
| ALLIANZ VCL FONDS RCM GROWTH EUROPE AGENTE:HSBC TRINKAUS AND BU | 169.283 | | F | F | C | A | C | F | F | C | C |
| SONDERVERMOEGEN ALLIANZ VGI 1 FONDS AGENTE:HSBC TRINKAUS AND BU | 160.896 | | F | F | C | A | C | F | F | C | C |
| SHELL CANADA 2007 PENSION PLAN | 901 | | F | F | F | F | F | F | F | F | C |
| STICHTING DEPOSITARY APG DEVELOPED MARKETS EQUITY POOL | 8.588.233 | 10.000.000 | F | F | F | F | F | F | F | F | F |
| RS PUBLIC EQUITY EMERGING MANAGER II LP | 45.623 | | F | F | C | F | C | F | F | C | C |
| FIDELITY SALEM STR T FID TOTAL INT IND F AGENTE:BROWN BROTHERS HARR | 7.954 | | F | F | C | F | F | F | F | F | C |
| INVESTINGFORINGEN INVESTIN KINVEST GLOBAL SMALL CAP AKTERNYKR | 32.952 | | F | F | C | F | F | F | F | F | C |
| NINE MILE POINT NDT QUALIFIED PARTNERSHIP | 18.371 | | F | F | C | F | F | F | F | F | C |
| RE GINNA QUALIFIED DECOMMISSIONING TRUST | 8.204 | | F | F | C | F | F | F | F | F | C |
| VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND | 116.404 | | F | F | F | F | F | F | F | F | F |
| VANGUARD FTSE ALL-WORLD EX-US SMALL CAP INDEX FUND | 190.471 | | F | F | F | F | F | F | F | F | F |
| THE BANK OF NEW YORK MELLON (INTERNATIONAL) LIMITED AS TRUSTEE FOR LI | 35.028 | | F | F | C | F | F | F | F | F | C |
| THE BANK OF NEW YORK MELLON (INTERNATIONAL) LIMITED AS TRUSTEE FOR LI | 16.448 | | F | F | C | F | F | F | F | F | C |
| FIS GROUP NON US INTERNATIONAL SMALL CAP FUND | 51.474 | | F | F | C | F | F | F | F | F | C |
| CENTRAL PENSION FUND OF THE INT UNION OF OPERATING ENGINEERS AND PART | 112 | | F | F | C | F | F | F | F | F | C |
| SHELL CANADA 2007 PENSION PLAN 400 | 733 | | F | F | C | F | F | F | F | F | C |
| EUROPEAN EQUITY FUND OF KOKUSAI TRUST INTERTRUST TRUSTEES AGENTE:PRO | 6.735 | | F | F | C | F | F | F | F | F | C |
| RCB AVOIRS OPCVM | 49.430 | | F | F | C | F | F | F | F | F | C |
| RAYTHEON MASTER PENSION TRUST | 38.660 | | F | F | C | C | F | F | F | F | C |



STAMPA ELENCO PARTECIPANTI/AZIONISTI

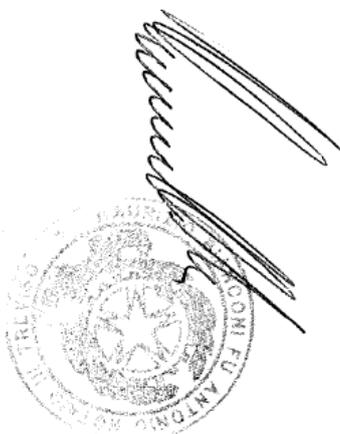
| N° | PARTECIPANTE/ AZIONISTA RAPPRESENTATO | AZIONI Ordinarie | | AZIONI VOTO MAGGIORATO | | ASSENZE ALLE VOTAZIONI | | | | | | | | |
|----|---|------------------|-----------|------------------------|-----------|------------------------|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Rappresentate | Dettaglio | Rappresentate | Dettaglio | Assemblea Ordinaria | | | | | | | | |
| | | | | | | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 |
| | | | | | | Assemblea Strordinaria | | | | | | | | |
| | WELLS CAPITAL INT | | 44.968 | | | F | F | C | F | C | F | F | C | C |
| | EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS | | 68.377 | | | F | F | C | F | C | F | F | C | C |
| | DEUTSCHE XTRK MSC EMU HDG EQ ETF | | 308 | | | F | F | C | F | C | F | F | C | C |
| | AXA MPS FINANCIAL DAC | | 110.000 | | | F | F | C | F | C | F | F | C | C |
| | PS FR DEVEL MARK EX US SMALL PORT | | 15.867 | | | F | F | C | F | C | F | F | C | C |
| | CALVERT CLIFES POWER PLANT UNIT TWO QF TRUST | | 8.971 | | | F | F | C | F | C | F | F | C | C |
| | CALVERT CLIFES POWER PLANT UNIT ONE QF TRUST | | 7.006 | | | F | F | C | F | C | F | F | C | C |
| | INVESCO STRATEGIC DEVELOPED EX US SMALL COMPANY ETF | | 509 | | | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2 | COMPUTERSHARE SPA RAPPRESENTANTE DESIGNATO IN QUALITA' DI DELEGATO 135 UNDECIES | 225.383 | | 85.199.660 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | - NELLA PERSONA DI ANGELA CONTESSOTTO PER DELEGA DI | | | | | | | | | | | | | |
| | 2R CAPITAL SPA | | 14.737 | | | F | C | C | F | F | F | F | F | F |
| | GARAVAGLIA LUIGI EMILIO | | 5.000 | | | F | C | F | F | F | F | F | F | F |
| | GENERALI SMART FUNDS SICAV | | 33.029 | | | F | F | C | C | C | F | F | F | C |
| | GENERALI ITALIA SPA | | 17.617 | | | F | F | C | C | C | F | F | F | C |
| | GENERALI INVESTMENTS SICAV | | 155.000 | | | F | F | C | C | C | F | F | F | C |
| | DE LONGHI INDUSTRIAL S.A. RICHIEDENTE: UBS CH AG SA DE LONGHI INDUSTR | | | 85.199.660 | | F | C | F | F | F | F | F | F | F |

Intervenuti n° 2 Rappresentanti in proprio o per delega 34.657.297 azioni Ordinarie e 95.199.660 azioni Privilegiate

Legenda:

1. Rel. finanziaria annuale al 31/12/2019
2. Destinazione risultato di esercizio
3. Relaz. remuneraz. Sezione I
4. Relaz. remuneraz. Sezione II
5. Approvaz. Piano Incentivazione
6. Incremento numero amministratori
7. Nomina amministratore e compenso
8. Proposta autorizz. azioni proprie
9. Aumento capitale

F= Favorevole; C= Contrario; A= Astenuto; - Non Votante; X: Assente alla votazione



Assemblea Ordinaria del 22 aprile 2020

Mozione

ESITO VOTAZIONEOggetto : **Relazione finanziaria annuale al 31/12/2019**

| | |
|--------------|----------------------------|
| ALLEGATO | Repertorio N. <u>15728</u> |
| " <u>D</u> " | Raccolta N. <u>37248</u> |

Hanno partecipato alla votazione:

Sono presenti n. **285** azionisti per delega rappresentanti n. **129.856.957** azioni ordinarie; le azioni rappresentate in Assemblea danno diritto a **225.056.617** voti, pari al **91,185623%** dell'ammontare complessivo dei diritti di voto.

Hanno votato:

| | | %AZIONI AMMESSE AL VOTO (quorum deliberativo) | %CAP.SOC. con diritto di voto |
|--------------------|-------------|--|--|
| Favorevoli | 224.966.379 | 99,959904 | 91,149061 |
| Contrari | 0 | 0,000000 | 0,000000 |
| SubTotale | 224.966.379 | 99,959904 | 91,149061 |
| Astenuti | 90.238 | 0,040096 | 0,036562 |
| Non Votanti | 0 | 0,000000 | 0,000000 |
| SubTotale | 90.238 | 0,040096 | 0,036562 |
| Totale | 225.056.617 | 100,000000 | 91,185623 |



De' Longhi S.p.A.

22 aprile 2020

Assemblea Ordinaria del 22 aprile 2020

Azionisti:285
Azionisti in proprio:0

Teste:1
Azionisti in delega:285
Pag. 2

Assemblea Ordinaria del 22 aprile 2020

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Relazione finanziaria annuale al 31/12/2019

| | |
|------------------------|----------|
| Cognome | |
| Totale voti | 0 |
| Percentuale votanti % | 0,000000 |
| Percentuale Capitale % | 0,000000 |

CONTRARI

| | | |
|-----------|---------|--------|
| Tot. Voti | Proprio | Delega |
|-----------|---------|--------|



Azionisti:
Azionisti in proprio:

OTeste:
0Azionisti in delega:

Pagina 1

0PE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

0*PD delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Ordinaria del 22 aprile 2020

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Relazione finanziaria annuale al 31/12/2019**

| | Cognome | Tot. Voti | Proprio | Delega |
|-----|---|-----------|---------|--------|
| 1 | COMPUTERSHARE S.P.A. RAPP. DESIGNATO IN QUALITA` DI SUBDEL 135-NOVIES (ST.TREVISAN) IN PERS DI ANGEL 0 | 90.238 | 0 | 0 |
| **D | CITY OF NEW YORK GROUP TRUST | 90.238 | 0 | 90.238 |

Totale voti 90.238
 Percentuale votanti % 0,040096
 Percentuale Capitale % 0,036562

ASTENUTI

Azionisti:
 Azionisti in proprio:

ITeste:
 0Azionisti in delega:

Pagina 2
 I DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 I **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
 RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Ordinaria del 22 aprile 2020

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: **Relazione finanziaria annuale al 31/12/2019**

Cognome
Totale voti 0
Percentuale votanti % 0,000000
Percentuale Capitale % 0,000000

NON VOTANTI

Tot. Voti Proprio Delega



Pagina 3

0DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
0**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

OTeste:
0Azionisti in delega:

Azionisti:
Azionisti in proprio:

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI

Oggetto: Rel.finanziaria annuale al 31/12/2019

FAVOREVOLI

| Cognome | COMPUTERSHARE S.P.A. RAPPR. DESIGNATO IN QUALITA' DI SUBDEL 135-NOVIES (ST.TREVISAN) IN PERS DI ANGEL | Tot. Voti | Proprio | Delega |
|---------|---|-----------|---------|-----------|
| 1 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **D | T. ROWE PRICE FUNDS SICAV | 184.180 | 0 | 184.180 |
| **D | BELFIUS EQUITIES B | 58.195 | 0 | 58.195 |
| **D | DPAM INVEST B | 218.437 | 0 | 218.437 |
| **D | DPAM HORIZON B | 8.600 | 0 | 8.600 |
| **D | FIDELITY FUNDS SICAV | 294.416 | 0 | 294.416 |
| **D | SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD | 22.729 | 0 | 22.729 |
| **D | VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC | 28.820 | 0 | 28.820 |
| **D | FIDELITY SALEM STR T FID TOTAL INT IND F | 7.954 | 0 | 7.954 |
| **D | EUROPEAN EQUITY FUND OF KOKUSAI TRUST INTERTRUST TRUSTEES | 6.735 | 0 | 6.735 |
| **D | JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD | 16.006 | 0 | 16.006 |
| **D | PINEBRIDGE DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND | 694 | 0 | 694 |
| **D | ALLIANZGI FONDS BAT LS | 26.176 | 0 | 26.176 |
| **D | BAYK A3 FONDS | 218.000 | 0 | 218.000 |
| **D | PIR EQUITY AXA ASSICURAZIONI | 10.000 | 0 | 10.000 |
| **D | BNP PARIBAS SB RE | 44.910 | 0 | 44.910 |
| **D | STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND | 1.369 | 0 | 1.369 |
| **D | BNPP MODERATE FOCUS ITALIA | 128.244 | 0 | 128.244 |
| **D | CAMGESTION AVENIR INVES. | 29.843 | 0 | 29.843 |
| **D | ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FRANCE | 23.336 | 0 | 23.336 |
| **D | FCP SCANDIUM | 94.700 | 0 | 94.700 |
| **D | ODDO BHF ASSET MANAGEMENT | 753.428 | 0 | 753.428 |
| **D | IPA CORPORATE ACTIONS AND INCOME | 101.774 | 0 | 101.774 |
| **D | FCP BERYLLIUM | 80.854 | 0 | 80.854 |
| **D | BNP PARIBAS EQUITY - FOCUS ITALIA | 17.082 | 0 | 17.082 |
| **D | FRANCE INVESTISSEMENT CAPITALISATIONS MOYENNES | 57.432 | 0 | 57.432 |
| **D | CDC CROISSANCE | 134.902 | 0 | 134.902 |
| **D | DEGROEF PETERCAM ASSET MANAGEMENT REPRESENTING ARGENTA PENSIOENSPARFONDS DEFENSIVE | 285.000 | 0 | 285.000 |
| **D | DEGROEF PETERCAM ASSET MANAGEMENT REPRESENTING ERGO FUND | 8.924 | 0 | 8.924 |
| **D | STICHTING SHELL PENSIOENFONDS | 8.924 | 0 | 8.924 |
| **D | ARGENTA DP | 90.868 | 0 | 90.868 |
| **D | SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE OF THE SHELL INTERNATIONAL PENSION FUND | 258 | 0 | 258 |
| **D | SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS CONTRIBUTORY PENSION FUND | 1.678 | 0 | 1.678 |
| **D | VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I | 9.238 | 0 | 9.238 |
| **D | CHINA LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED | 24.454 | 0 | 24.454 |
| **D | ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (| 7.201 | 0 | 7.201 |
| **D | ISHARES ALLCOUNTRY EQUITY INDEX FUND | 402 | 0 | 402 |
| **D | FLEXSHAR.MORN.DEV.MARK.EX-US FAC.TILT IN | 2.035 | 0 | 2.035 |
| **D | T ROWE PRICE GLOBAL ALLOCATION FUND INC | 15.439 | 0 | 15.439 |
| **D | GOLDMAN SACHS INTERN SMALL CAP INSIGHT F | 10.816 | 0 | 10.816 |
| **D | PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH | 27.652 | 0 | 27.652 |
| **D | SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRU | 12.922 | 0 | 12.922 |
| **D | VANGUARD ESG INTERNATIONAL STOCK ETF | 2.882 | 0 | 2.882 |
| **D | VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX | 1.148.383 | 0 | 1.148.383 |
| **D | CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPL RET SYS | 2.895 | 0 | 2.895 |
| **D | MI-FONDS 392 | 140.791 | 0 | 140.791 |
| **D | ALLIANZGI-FONDS DSPT | 2.408 | 0 | 2.408 |
| **D | T ROWE PRICE EUROPEAN STOCK FUND | 454.703 | 0 | 454.703 |
| **D | BUREAU OF LABOR FUNDS-LABOR PENSION FUND | 2.288 | 0 | 2.288 |
| **D | BUREAU OF LABOR FUNDS - LABOR RETIREMENT FUND | 760 | 0 | 760 |
| **D | BUREAU OF LABOR FUNDS-LABOR INSURANCE FU | 950 | 0 | 950 |

Azionisti:

284Teste:

0Azionisti in delega:

Pagina 4

2DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

284**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Rel.finanziaria annuale al 31/12/2019

FAVOREVOLI

| Cognome | Tot. Voti | Proprio | Delega |
|---------|-----------|---------|-----------|
| **D | 1 | 0 | 1 |
| **D | 3.830 | 0 | 3.830 |
| **D | 100 | 0 | 100 |
| **D | 2.302 | 0 | 2.302 |
| **D | 7.000 | 0 | 7.000 |
| **D | 23.240 | 0 | 23.240 |
| **D | 7.894 | 0 | 7.894 |
| **D | 484.882 | 0 | 484.882 |
| **D | 1.939 | 0 | 1.939 |
| **D | 27.709 | 0 | 27.709 |
| **D | 358.109 | 0 | 358.109 |
| **D | 3.597 | 0 | 3.597 |
| **D | 29.376 | 0 | 29.376 |
| **D | 924.000 | 0 | 924.000 |
| **D | 21.960 | 0 | 21.960 |
| **D | 4.092 | 0 | 4.092 |
| **D | 1.726 | 0 | 1.726 |
| **D | 3.534 | 0 | 3.534 |
| **D | 2.316 | 0 | 2.316 |
| **D | 4.150 | 0 | 4.150 |
| **D | 953 | 0 | 953 |
| **D | 3.486 | 0 | 3.486 |
| **D | 125.755 | 0 | 125.755 |
| **D | 3.484 | 0 | 3.484 |
| **D | 5.383 | 0 | 5.383 |
| **D | 3.136 | 0 | 3.136 |
| **D | 1.339 | 0 | 1.339 |
| **D | 8.805 | 0 | 8.805 |
| **D | 15.917 | 0 | 15.917 |
| **D | 18.233 | 0 | 18.233 |
| **D | 12.199 | 0 | 12.199 |
| **D | 179.000 | 0 | 179.000 |
| **D | 67.807 | 0 | 67.807 |
| **D | 68.475 | 0 | 68.475 |
| **D | 30.730 | 0 | 30.730 |
| **D | 87.315 | 0 | 87.315 |
| **D | 248.040 | 0 | 248.040 |
| **D | 1.895.845 | 0 | 1.895.845 |
| **D | 12.298 | 0 | 12.298 |
| **D | 18.915 | 0 | 18.915 |
| **D | 2.531 | 0 | 2.531 |
| **D | 5.023 | 0 | 5.023 |
| **D | 2.922 | 0 | 2.922 |
| **D | 7.764 | 0 | 7.764 |
| **D | 1.213 | 0 | 1.213 |
| **D | 9.540 | 0 | 9.540 |
| **D | 7.921 | 0 | 7.921 |
| **D | 4.850 | 0 | 4.850 |
| **D | 5.278 | 0 | 5.278 |
| **D | 8.435 | 0 | 8.435 |
| **D | 3.736 | 0 | 3.736 |
| **D | 4.504 | 0 | 4.504 |

Azionisti:

284Teste:
0Azionisti in delega:

Pagina 6

2DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

284**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Rel. finanziaria annuale al 31/12/2019
FAVOREVOLI

Table with 5 columns: Cognome, Tot. Voti, Proprio, Delega, and a list of company names. Includes entries like EXELON GENERATION COMPANY LLC, WHEELS COMMON INVESTMENT FUND, etc.

Azionisti: 2847
Azionisti in proprio: 0
Azionisti in delega: 0
Pagina 7
2DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
284**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Ordinaria del 22 aprile 2020

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Rel. finanziaria annuale al 31/12/2019

FAVOREVOLI

| Cognome | Tot. Voti | Proprio | Delega |
|--|--------------------|---------|-------------|
| **D KAISER FOUNDATION HEALTH PLAN INC RETIREE HEALTH AND WELFARE PLA | 873 | 0 | 873 |
| **D PEAR TREE POLARIS FOREIGN VALUE SMALL CAP FUND | 810.336 | 0 | 810.336 |
| **D MAWER GLOBAL SMALL CAP FUND | 3.349.014 | 0 | 3.349.014 |
| **D GTAA PINEBRIDGE LP | 1.796 | 0 | 1.796 |
| **D VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF | 857 | 0 | 857 |
| **D VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF | 3.851 | 0 | 3.851 |
| **D VANGUARD DEVELOPED ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQUITY INDEX POOLED | 338 | 0 | 338 |
| **D WELLS FARGO BK DECL OF TRUST ESTABL INVEST FUNDS EMPLOYEE BEN TR | 1.954 | 0 | 1.954 |
| **D WISDOMTREE INTERNATIONAL QUALITY DIVIDEND GROWTH INDEX ETF | 1.868 | 0 | 1.868 |
| **D WISDOMTREE INTERNATIONAL QUALITY DIVIDEND GROWTH VARIABLY HEDGED | 634 | 0 | 634 |
| **D VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND | 21.041 | 0 | 21.041 |
| **D VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND | 412.478 | 0 | 412.478 |
| **D INTERNATIONAL MONETARY FUND | 1.673 | 0 | 1.673 |
| **D INTERNATIONAL MONETARY FUND | 1.306 | 0 | 1.306 |
| **D ALLIANZ AZIONI EUROPA | 27.603 | 0 | 27.603 |
| **D MACKENZIE IVY INTERNATIONAL FUND | 97.900 | 0 | 97.900 |
| **D NINEPOINT INTERNATIONAL SMALL CAP FUND | 17.689 | 0 | 17.689 |
| **D GLOBAL ALPHA EAFE SMALL CAP EQUITY FUND | 183.210 | 0 | 183.210 |
| **D MACKENZIE IVY INTERNATIONAL CLASS | 28.000 | 0 | 28.000 |
| **D MACKENZIE IVY EUROPEAN CLASS | 188.910 | 0 | 188.910 |
| 2 COMPUTERSHARE SPA RAPPRESENTANTE DESIGNATO IN QUALITA' DI DELEGATO 135-UNDECIES TUF IN PERSONA DI AN | 0 | 0 | 0 |
| **D 2R CAPITAL SPA | 14.737 | 0 | 14.737 |
| **D GARAVAGLIA LUIGI EMILIO | 5.000 | 0 | 5.000 |
| **D GENERALI SMART FUNDS SICAV | 33.029 | 0 | 33.029 |
| **D GENERALI ITALIA SPA | 17.617 | 0 | 17.617 |
| **D GENERALI INVESTMENTS SICAV | 155.000 | 0 | 155.000 |
| **D DE LONGHI INDUSTRIAL S.A. | 170.399.320 | 0 | 170.399.320 |
| Totale voti | 224.966.379 | | |
| Percentuale votanti % | 99,959904 | | |
| Percentuale Capitale % | 91,149061 | | |



Azionisti:
Azionisti in proprio:

2841 teste:
0 Azionisti in delega:

Pagina 9

2DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
284**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Ordinaria del 22 aprile 2020

Mozione

ESITO VOTAZIONEOggetto : **Destinazione risultato di esercizio****Hanno partecipato alla votazione:**

| | |
|----------|-----------------------------|
| ALLEGATO | Repertorio N. <u>115728</u> |
| "E" | Raccolta N. <u>3728</u> |

Sono presenti **285** azionisti, per delega **129.856.957** azioni ordinarie; le azioni rappresentate in
Assemblea danno diritto a **225.056.617** voti, pari al **91,185623%** dell'ammontare complessivo dei diritti
di voto.

Hanno votato:

| | | %AZIONI AMMESSE AL VOTO (quorum deliberativo) | %CAP.SOC. con diritto di voto |
|--------------------|--------------------|--|--|
| Favorevoli | 54.637.560 | 24,277251 | 22,137363 |
| Contrari | 170.419.057 | 75,722749 | 69,048260 |
| SubTotale | 225.056.617 | 100,000000 | 91,185623 |
| Astenuti | 0 | 0,000000 | 0,000000 |
| Non Votanti | 0 | 0,000000 | 0,000000 |
| SubTotale | 0 | 0,000000 | 0,000000 |
| Totale | 225.056.617 | 100,000000 | 91,185623 |



Assemblea Ordinaria del 22 aprile 2020

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI

Oggetto: **Destinazione risultato di esercizio****CONTRARI**

| | Cognome | Tot. Voti | Proprio | Delega |
|-----|---|-------------|---------|-------------|
| 2 | COMPUTERSHARE SPA RAPPRESENTANTE DESIGNATO IN QUALITA' DI DELEGATO 135-UNDECIES TUF IN PERSONA DI ANGELA CONTESSOTTO | | | |
| **D | 2R CAPITAL SPA | 14.737 | 0 | 14.737 |
| *** | GARAVAGLIA LUIGI EMILIO | 5.000 | 0 | 5.000 |
| **D | DE LONGHI INDUSTRIAL S.A. | 170.399.320 | 0 | 170.399.320 |

Totale voti 170.419.057

Percentuale votanti % 75,722749

Percentuale Capitale % 69,048260

Azionisti:
Azionisti in proprio:3 Teste:
0 Azionisti in delega:

Pagina 1

1 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 3 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
 RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Ordinaria del 22 aprile 2020

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Destinazione risultato di esercizio**

| Cognome | Tot. Voti | Proprio | Delega |
|------------------------|-----------|---------|--------|
| Totale voti | 0 | | |
| Percentuale votanti % | 0,000000 | | |
| Percentuale Capitale % | 0,000000 | | |

ASTENUTI

Azionisti:
Azionisti in proprio:

0Teste:
0Azionisti in delega:

Pagina 2

0DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

0**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Ordinaria del 22 aprile 2020

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Destinazione risultato di esercizio**

| | |
|------------------------|----------|
| Cognome | |
| Totale voti | 0 |
| Percentuale votanti % | 0,000000 |
| Percentuale Capitale % | 0,000000 |

NON VOTANTI

| | | |
|-----------|---------|--------|
| Tot. Voti | Proprio | Delega |
|-----------|---------|--------|



Azionisti:
Azionisti in proprio:

0Teste:
0Azionisti in delega:

Pagina 3

0DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
0**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Ordinaria del 22 aprile 2020

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI

Oggetto: Destinazione risultato di esercizio

FAVOREVOLI

| Cognome | COMPUTERSHARE S.P.A. RAPPR. DESIGNATO IN QUALITA' DI SUBDEL 135-NOVIES (ST.TREVISAN) IN PERS DI ANGELI | Tot. Voti | Proprio | Delega |
|---------|--|-----------|---------|-----------|
| 1 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **D | T. ROWE PRICE FUNDS SICAV | 184.180 | 0 | 184.180 |
| **D | BELFIUS EQUITIES B | 58.195 | 0 | 58.195 |
| **D | DPAM INVEST B | 218.437 | 0 | 218.437 |
| **D | DPAM HORIZON B | 8.600 | 0 | 8.600 |
| **D | FIDELITY FUNDS SICAV | 294.416 | 0 | 294.416 |
| **D | SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD | 22.729 | 0 | 22.729 |
| **D | VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC | 28.820 | 0 | 28.820 |
| **D | FIDELITY SALEM STR T FID TOTAL INT IND F | 7.954 | 0 | 7.954 |
| **D | EUROPEAN EQUITY FUND OF KOKUSAI TRUST INTERTRUST TRUSTEES | 6.735 | 0 | 6.735 |
| **D | JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD | 16.006 | 0 | 16.006 |
| **D | PINERIDGE DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND | 694 | 0 | 694 |
| **D | ALLIANZGI FONDS BAT LS | 26.176 | 0 | 26.176 |
| **D | BAYVK A3 FONDS | 218.000 | 0 | 218.000 |
| **D | PIR EQUITY AXA ASSICURAZIONI | 10.000 | 0 | 10.000 |
| **D | BNP PARIBAS SB RE | 44.910 | 0 | 44.910 |
| **D | STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND | 1.369 | 0 | 1.369 |
| **D | BNPP MODERATE FOCUS ITALIA | 128.244 | 0 | 128.244 |
| **D | CAMGESTION Avenir INVES. | 29.843 | 0 | 29.843 |
| **D | ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FRANCE | 23.336 | 0 | 23.336 |
| **D | FCP SCANDIUM | 94.700 | 0 | 94.700 |
| **D | ODDO BHF ASSET MANAGEMENT | 753.428 | 0 | 753.428 |
| **D | IPA CORPORATE ACTIONS AND INCOME | 101.774 | 0 | 101.774 |
| **D | FCP BERYLLIUM | 80.854 | 0 | 80.854 |
| **D | BNP PARIBAS EQUITY - FOCUS ITALIA | 17.082 | 0 | 17.082 |
| **D | FRANCE INVESTISSEMENT CAPITALISATIONS MOYENNES | 57.432 | 0 | 57.432 |
| **D | CDC CROISSANCE | 134.902 | 0 | 134.902 |
| **D | DEGROEF PETERCAM ASSET MANAGEMENT REPRESENTING ARGENTA PENSIENSPAARFONDS DEFENSIVE | 285.000 | 0 | 285.000 |
| **D | DEGROEF PETERCAM ASSET MANAGEMENT REPRESENTING ERGO FUND | 8.900 | 0 | 8.900 |
| **D | STICHTING SHELL PENSIOENFONDS | 8.924 | 0 | 8.924 |
| **D | ARGENTA DP | 90.868 | 0 | 90.868 |
| **D | SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE OF THE SHELL INTERNATIONAL PENSION FUND | 258 | 0 | 258 |
| **D | SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS CONTRIBUTORY PENSION FUND | 1.678 | 0 | 1.678 |
| **D | VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I | 9.238 | 0 | 9.238 |
| **D | CHINA LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED | 24.454 | 0 | 24.454 |
| **D | ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (| 7.201 | 0 | 7.201 |
| **D | ISHARES ALLCOUNTRY EQUITY INDEX FUND | 402 | 0 | 402 |
| **D | FLEXSHAR.MORN.DEV.MARK.EX-US.FAC.TILT.IN | 2.035 | 0 | 2.035 |
| **D | T ROWE PRICE GLOBAL ALLOCATION FUND INC | 15.439 | 0 | 15.439 |
| **D | GOLDMAN SACHS INTERN SMALL CAP INSIGHT F | 10.816 | 0 | 10.816 |
| **D | PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH | 27.652 | 0 | 27.652 |
| **D | SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRU | 12.922 | 0 | 12.922 |
| **D | VANGUARD ESG INTERNATIONAL STOCK ETF | 2.882 | 0 | 2.882 |
| **D | VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX | 1.148.383 | 0 | 1.148.383 |
| **D | CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPL RET SYS | 2.895 | 0 | 2.895 |
| **D | MI-FONDS 392 | 140.791 | 0 | 140.791 |
| **D | ALLIANZGI-FONDS DSPT | 2.408 | 0 | 2.408 |
| **D | T ROWE PRICE EUROPEAN STOCK FUND | 454.703 | 0 | 454.703 |
| **D | BUREAU OF LABOR FUNDS-LABOR PENSION FUND | 2.288 | 0 | 2.288 |
| **D | BUREAU OF LABOR FUNDS - LABOR RETIREMENT FUND | 760 | 0 | 760 |
| **D | BUREAU OF LABOR FUNDS-LABOR INSURANCE FU | 950 | 0 | 950 |

Azionisti:

282Teste:
0Azionisti in delega.

Pagina 4

2DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

282**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Destinazione risultato di esercizio

FAVOREVOLI

| Cognome | Tot. Voti | Proprio | Delega |
|---------|-----------|---------|-----------|
| **D | 1 | 0 | 1 |
| **D | 3.830 | 0 | 3.830 |
| **D | 100 | 0 | 100 |
| **D | 2.302 | 0 | 2.302 |
| **D | 7.000 | 0 | 7.000 |
| **D | 23.240 | 0 | 23.240 |
| **D | 7.894 | 0 | 7.894 |
| **D | 1.939 | 0 | 1.939 |
| **D | 27.709 | 0 | 27.709 |
| **D | 358.109 | 0 | 358.109 |
| **D | 3.597 | 0 | 3.597 |
| **D | 29.376 | 0 | 29.376 |
| **D | 924.000 | 0 | 924.000 |
| **D | 21.960 | 0 | 21.960 |
| **D | 4.092 | 0 | 4.092 |
| **D | 1.726 | 0 | 1.726 |
| **D | 3.534 | 0 | 3.534 |
| **D | 2.316 | 0 | 2.316 |
| **D | 4.150 | 0 | 4.150 |
| **D | 953 | 0 | 953 |
| **D | 3.486 | 0 | 3.486 |
| **D | 125.755 | 0 | 125.755 |
| **D | 3.484 | 0 | 3.484 |
| **D | 5.383 | 0 | 5.383 |
| **D | 3.136 | 0 | 3.136 |
| **D | 1.339 | 0 | 1.339 |
| **D | 8.805 | 0 | 8.805 |
| **D | 15.917 | 0 | 15.917 |
| **D | 18.233 | 0 | 18.233 |
| **D | 12.199 | 0 | 12.199 |
| **D | 179.000 | 0 | 179.000 |
| **D | 67.807 | 0 | 67.807 |
| **D | 68.475 | 0 | 68.475 |
| **D | 30.730 | 0 | 30.730 |
| **D | 87.315 | 0 | 87.315 |
| **D | 248.040 | 0 | 248.040 |
| **D | 1.895.845 | 0 | 1.895.845 |
| **D | 12.298 | 0 | 12.298 |
| **D | 18.915 | 0 | 18.915 |
| **D | 2.531 | 0 | 2.531 |
| **D | 5.023 | 0 | 5.023 |
| **D | 2.922 | 0 | 2.922 |
| **D | 7.764 | 0 | 7.764 |
| **D | 1.213 | 0 | 1.213 |
| **D | 9.540 | 0 | 9.540 |
| **D | 7.921 | 0 | 7.921 |
| **D | 4.850 | 0 | 4.850 |
| **D | 5.278 | 0 | 5.278 |
| **D | 8.435 | 0 | 8.435 |
| **D | 3.736 | 0 | 3.736 |
| **D | 4.504 | 0 | 4.504 |

Azionisti:

282]teste: 0Azionisti in delega:

2DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

282 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Pagina 6

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI

Oggetto: Destinazione risultato di esercizio

FAVOREVOLI

| Cognome | Tot. Voti | Proprio | Delega |
|--|-----------|---------|---------|
| ***D EXELON GENERATION COMPANY LLC TAX QUALIFIED NUCLEAR DECOMMISSIONING PARTNERSHIP | 91.192 | 0 | 91.192 |
| ***D WHEELS COMMON INVESTMENT FUND | 448 | 0 | 448 |
| ***D NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD EX-US INVESTABLE MARKET INDEX FUND - NON LENDING | 2.338 | 0 | 2.338 |
| ***D NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND | 54 | 0 | 54 |
| ***D THREE MILE ISLAND UNIT ONE QUALIFIED FUND THREE MILE ISLAND UNIT ONE Q UNALIFIED FUND | 11.932 | 0 | 11.932 |
| ***D NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST | 122.257 | 0 | 122.257 |
| ***D NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST | 68.499 | 0 | 68.499 |
| ***D MICHIGAN CATHOLIC CONFERENCE MASTER PENSION TRUST | 39.380 | 0 | 39.380 |
| ***D PYRAMIS GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS | 12.200 | 0 | 12.200 |
| ***D FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFITMASTER TRUST | 774 | 0 | 774 |
| ***D FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFITMASTER TRUST | 2.444 | 0 | 2.444 |
| ***D EXELON FITZPATRICK QUALIFIED FUND | 12.557 | 0 | 12.557 |
| ***D EXELON PEACH BOTTOM UNIT I QUALIFIED FUND | 1.950 | 0 | 1.950 |
| ***D UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS | 100 | 0 | 100 |
| ***D FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST | 359 | 0 | 359 |
| ***D LEGAL AND GENERAL ICAV | 167 | 0 | 167 |
| ***D VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEXES I | 9.020 | 0 | 9.020 |
| ***D CHALLENGE ITALIAN EQUITY | 180.000 | 0 | 180.000 |
| ***D LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED | 33.756 | 0 | 33.756 |
| ***D MANULIFE GLOBAL FUND. | 44.574 | 0 | 44.574 |
| ***D JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL SMALL COMPANY TRUST | 2.476 | 0 | 2.476 |
| ***D JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND | 26.040 | 0 | 26.040 |
| ***D LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST | 1.533 | 0 | 1.533 |
| ***D ZEBRA GLOBAL EQUITY FUND LP | 1.217 | 0 | 1.217 |
| ***D MANULIFE GLOBAL SMALL CAP FUND | 360.755 | 0 | 360.755 |
| ***D C.R. HYDRO-QUEBEC - GALPHINT | 24.474 | 0 | 24.474 |
| ***D PERPETUALS SELECT INTERNATIONAL SHARE FUND | 359.830 | 0 | 359.830 |
| ***D ISHARES VII PLC | 36.451 | 0 | 36.451 |
| ***D ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY | 10.126 | 0 | 10.126 |
| ***D KAISER PERMANENTE GROUP TRUST | 15.221 | 0 | 15.221 |
| ***D KAISER FOUNDATION HOSPITALS | 4.613 | 0 | 4.613 |
| ***D SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF | 89.542 | 0 | 89.542 |
| ***D SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF | 63.966 | 0 | 63.966 |
| ***D DUPONT PENSION TRUST | 16.685 | 0 | 16.685 |
| ***D LUPUS ALPHA INVESTMENT GMBH FOR RANW SMC ALPHA | 53.000 | 0 | 53.000 |
| ***D OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM | 1.301 | 0 | 1.301 |
| ***D ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH FOR ALLIANZGI-FONDS GHS | 35.063 | 0 | 35.063 |
| ***D TIAA-CREF INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY FUND | 66.000 | 0 | 66.000 |
| ***D LBS-AUS) GROUP TRUST | 5.927 | 0 | 5.927 |
| ***D THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA | 259 | 0 | 259 |
| ***D VALIC COMPANY I - ASSET ALLOCATION FUND | 430 | 0 | 430 |
| ***D PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITY FUND | 10.450 | 0 | 10.450 |
| ***D BRIGHTHOUSE TR II - BRIGHTHOUSE/DIM INT SMALL COMPANY PTF | 18.916 | 0 | 18.916 |
| ***D TAX MANAGED INTERNATIONAL EQUITY PORTFOLIO | 1.200 | 0 | 1.200 |
| ***D GMO FUNDS-BEC GMO GLOBAL EQUITY ALLOCATION | 203 | 0 | 203 |
| ***D ALAMEDA COUNTY EMPLOYEES' RETIREMENT ASSOCIATION | 4.882 | 0 | 4.882 |
| ***D GMO INTERNATIONAL EQUITY FUND | 36.281 | 0 | 36.281 |
| ***D STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EX-US INDEX PORTFOLIO | 5.153 | 0 | 5.153 |
| ***D LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION | 25.244 | 0 | 25.244 |
| ***D MARYLAND STATE INVESTORS & PENSION SYSTEM | 65.449 | 0 | 65.449 |
| ***D ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH FOR ALLIANZ WACHSTUM | 230.671 | 0 | 230.671 |
| ***D GTAA PANTHER FUND L.P. | 308 | 0 | 308 |

Azionisti:
Azionisti in proprio:

282Teste:
0Azionisti in delega:

Pagina 7

2DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
282**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Destinazione risultato di esercizio

FAVOREVOLI

| Cognome | Tot. Voti | Proprio | Delega |
|--|------------|---------|-----------|
| **D KAISER FOUNDATION HEALTH PLAN INC RETIREE HEALTH AND WELFARE PLA | 873 | 0 | 873 |
| **D PEAR TREE POLARIS FOREIGN VALUE SMALL CAP FUND | 810.336 | 0 | 810.336 |
| **D MAWER GLOBAL SMALL CAP FUND | 3.349.014 | 0 | 3.349.014 |
| **D CITY OF NEW YORK GROUP TRUST | 90.238 | 0 | 90.238 |
| **D GTAA PINEBRIDGE LP | 1.796 | 0 | 1.796 |
| **D VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF | 857 | 0 | 857 |
| **D VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF | 3.851 | 0 | 3.851 |
| **D VANGUARD DEVELOPED ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQUITY INDEX POOLED | 338 | 0 | 338 |
| **D WELLS FARGO BK DECL OF TRUST ESTABL INVEST FUNDS EMPLOYEE BEN TR | 1.954 | 0 | 1.954 |
| **D WISDOMTREE INTERNATIONAL QUALITY DIVIDEND GROWTH INDEX ETF | 1.868 | 0 | 1.868 |
| **D WISDOMTREE INTERNATIONAL QUALITY DIVIDEND GROWTH VARIABLY HEDGED | 634 | 0 | 634 |
| **D VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND | 21.041 | 0 | 21.041 |
| **D VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND | 412.478 | 0 | 412.478 |
| **D INTERNATIONAL MONETARY FUND | 1.673 | 0 | 1.673 |
| **D INTERNATIONAL MONETARY FUND | 1.306 | 0 | 1.306 |
| **D INTERNATIONAL MONETARY FUND | 27.603 | 0 | 27.603 |
| **D ALLIANZ AZIONI EUROPEA | 97.900 | 0 | 97.900 |
| **D MACKENZIE IVY INTERNATIONAL FUND | 17.689 | 0 | 17.689 |
| **D NINEPOINT INTERNATIONAL SMALL CAP FUND | 17.689 | 0 | 17.689 |
| **D GLOBAL ALPHA EAFE SMALL CAP EQUITY FUND | 183.210 | 0 | 183.210 |
| **D MACKENZIE IVY INTERNATIONAL CLASS | 28.000 | 0 | 28.000 |
| **D MACKENZIE IVY EUROPEAN CLASS | 28.000 | 0 | 28.000 |
| **D COMPUTERSHARE SEA RAPPRESENTANTE DESIGNATO IN QUALITA' DI DELEGATO 135-UNDECIES TUF IN PERSONA DI AN | 188.910 | 0 | 188.910 |
| 2 | 0 | 0 | 0 |
| **D GENERALI SMART FUNDS SICAV | 33.029 | 0 | 33.029 |
| **D GENERALI ITALIA SPA | 17.617 | 0 | 17.617 |
| **D GENERALI INVESTMENTS SICAV | 155.000 | 0 | 155.000 |
| Totale voti | 54.637.560 | | |
| Percentuale votanti % | 24,277251 | | |
| Percentuale Capitale % | 22,137363 | | |



Azionisti:
Azionisti in proprio:

282Teste:
0Azionisti in delega:

Pagina 9

2DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
282**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Ordinaria del 22 aprile 2020

Mozione

ESITO VOTAZIONEOggetto : **Relazione remunerazione Sezione I****Hanno partecipato alla votazione:**

| | |
|----------|----------------------------|
| ALLEGATO | Repertorio N. <u>15728</u> |
| " F " | Raccolta N. <u>37248</u> |

Sono presenti **285** azionisti, per delega **129.856.957** azioni ordinarie; le azioni rappresentate in Assemblea danno diritto a **225.056.617** voti, pari al **91,185623%** dell'ammontare complessivo dei diritti di voto.

Hanno votato:

| | | %AZIONI AMMESSE AL VOTO (quorum deliberativo) | %CAP.SOC. con diritto di voto |
|--------------------|-------------|--|--|
| Favorevoli | 206.810.488 | 91,892649 | 83,792885 |
| Contrari | 17.855.047 | 7,933580 | 7,234284 |
| SubTotale | 224.665.535 | 99,826230 | 91,027169 |
| Astenuti | 391.082 | 0,173770 | 0,158454 |
| Non Votanti | 0 | 0,000000 | 0,000000 |
| SubTotale | 391.082 | 0,173770 | 0,158454 |
| Totale | 225.056.617 | 100,000000 | 91,185623 |



LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Relazione sulla remunerazione Sezione I

CONTRARI

| Cognome | Tot. Voti | Proprio | Delega |
|---|-----------|---------|---------|
| 1 | | 0 | 0 |
| COMPUTERSHARE S.P.A. RAPPR. DESIGNATO IN QUALITA' DI SUBDEL 135-NOVIES (ST.TREVISAN) IN PERS DI ANGEL | | | |
| 0 | | | |
| T. ROWE PRICE FUNDS SICAV | 184.180 | 0 | 184.180 |
| BELFIUS EQUITIES B | 58.195 | 0 | 58.195 |
| DPAM INVEST B | 218.437 | 0 | 218.437 |
| DPAM HORIZON B | 8.600 | 0 | 8.600 |
| FIDELITY FUNDS SICAV | 294.416 | 0 | 294.416 |
| SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD | 22.729 | 0 | 22.729 |
| FIDELITY SALEM STR T FID TOTAL INT IND F | 7.954 | 0 | 7.954 |
| EUROPEAN EQUITY FUND OF KOKUSAI TRUST INTERTRUST TRUSTEES | 6.735 | 0 | 6.735 |
| JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD | 16.006 | 0 | 16.006 |
| ALLIANZGI FONDS BAT LS | 26.176 | 0 | 26.176 |
| BAYK A3 FONDS | 218.000 | 0 | 218.000 |
| PIR EQUITY AXA ASSICURAZIONI | 10.000 | 0 | 10.000 |
| BNP PARIBAS SB RE | 44.910 | 0 | 44.910 |
| STATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND | 1.369 | 0 | 1.369 |
| BNPP MODERATE FOCUS ITALIA | 128.244 | 0 | 128.244 |
| CAMGESTION AVENIR INVES. | 29.843 | 0 | 29.843 |
| ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FRANCE | 23.336 | 0 | 23.336 |
| FCP SCANDIUM | 94.700 | 0 | 94.700 |
| ODDO BHF ASSET MANAGEMENT | 753.428 | 0 | 753.428 |
| IPA CORPORATE ACTIONS AND INCOME | 101.774 | 0 | 101.774 |
| FCP BERYLLIUM | 80.854 | 0 | 80.854 |
| BNP PARIBAS EQUITY - FOCUS ITALIA | 17.082 | 0 | 17.082 |
| FRANCE INVESTISSEMENT CAPITALISATIONS MOYENNES | 57.432 | 0 | 57.432 |
| CDC CROISSANCE | 134.902 | 0 | 134.902 |
| DEGROEF PETERCAM ASSET MANAGEMENT REPRESENTING ARGENTA PENSIOENSPARFONDS DEFENSIVE | 285.000 | 0 | 285.000 |
| DEGROEF PETERCAM ASSET MANAGEMENT REPRESENTING ERGO FUND | 8.900 | 0 | 8.900 |
| ARGENTA DP | 90.868 | 0 | 90.868 |
| CHINA LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED | 24.454 | 0 | 24.454 |
| ISHARES ALLCOUNTRY EQUITY INDEX FUND | 402 | 0 | 402 |
| T ROWE PRICE GLOBAL ALLOCATION FUND INC | 15.439 | 0 | 15.439 |
| GOLDMAN SACHS INTERN SMALL CAP INSIGHT F | 10.816 | 0 | 10.816 |
| PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH | 27.652 | 0 | 27.652 |
| CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPL RET SYS | 2.895 | 0 | 2.895 |
| MI-FONDS 392 | 140.791 | 0 | 140.791 |
| ALLIANZGI-FONDS DSPT | 2.408 | 0 | 2.408 |
| T ROWE PRICE EUROPEAN STOCK FUND | 454.703 | 0 | 454.703 |
| NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND | 248.936 | 0 | 248.936 |
| T.ROWE PRICE FUNDS OBIC - CONTINENTAL EU | 4.363 | 0 | 4.363 |
| THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD | 24.453 | 0 | 24.453 |
| BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPA | 97.443 | 0 | 97.443 |
| BLACKR INS T COMP NA INV F FOR EMP BEN T | 271.485 | 0 | 271.485 |
| MSCI-WORLD SMALL CAP EQUITY ESG SCREENED INDEX FUND B | 4.641 | 0 | 4.641 |
| BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQ.IN.FD B | 21.164 | 0 | 21.164 |
| MSCI ACWI EX-U.S. IMI INDEX FUND B2 | 2.511 | 0 | 2.511 |
| BLACKROCK MSCI EMU IMI INDEX FD B (EMUIM | 100 | 0 | 100 |
| STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISAR | 5.835 | 0 | 5.835 |
| STATE-OF NEW MEXICO STATE INVEST COUNCIL | 2.502 | 0 | 2.502 |
| TEAM GROUP TR FOR EMPLOYEE BENEF PLA | 116.082 | 0 | 116.082 |
| PYRAMIS SELECT INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND LLC | 13.700 | 0 | 13.700 |
| THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD | 1.500 | 0 | 1.500 |

Pagina 1

2DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

225**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

225Teste:

0Azionisti in delega:

Azionisti:

0Azionisti in proprio:

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI
 Oggetto: Relazione sulla remunerazione Sezione I

CONTRARI

| Cognome | Tot. Voti | Proprio | Delega |
|--|-----------|---------|---------|
| **D FCP ASSURANCE DIVERSIFIEE | 21.000 | 0 | 21.000 |
| **D STATE OF NEW MEXICO STATE INVEST COUNCIL | 6.630 | 0 | 6.630 |
| **D ALLIANZ PV-WS AGI GROWTH EUROPE | 29.701 | 0 | 29.701 |
| **D ALLIANZ VGL FONDS RCM GROWTH EUROPE | 169.283 | 0 | 169.283 |
| **D SONDERVERMOEGEN ALLIANZ VGI 1 FONDS | 160.896 | 0 | 160.896 |
| **D RS PUBLIC EQUITY EMERGING MANAGER II LP | 45.623 | 0 | 45.623 |
| **D INVESTERINGSFORENINGEN INVESTIN KINVEST GLOBALE SMALL CAP AKTIERNYKKREDIT PORTEFOLJE ADMINISTRATION | 32.952 | 0 | 0 |
| **D NINE MILE POINT NDT OUALIFIED PARTNERSHIP | 18.371 | 0 | 18.371 |
| **D RE GINNA QUALIFIED DECOMMISSIONING TRUST | 8.204 | 0 | 8.204 |
| **D THE BANK OF NEW YORK MELLON (INTERNATIONAL) LIMITED AS TRUSTEE FOR LIONTRUST EUROPEAN INCOME FUND | 35.028 | 0 | 35.028 |
| **D THE BANK OF NEW YORK MELLON (INTERNATIONAL) LIMITED AS TRUSTEE FOR LIONTRUST EUROPEAN ENHANCED INCOM | 16.448 | 0 | 0 |
| **D FIS GROUP NON US INTERNATIONAL SMALL CAP FUND | 51.474 | 0 | 51.474 |
| **D CENTRAL PENSION FUND OF THE INT UNION OF OPERATING ENGINEERS AND PARTICIPATING EMPLOYERS | 112 | 0 | 112 |
| **D SHELL CANADA 2007 PENSION PLAN 400 | 733 | 0 | 733 |
| **D RCB AVOIRS OPCVM | 49.430 | 0 | 49.430 |
| **D RAYTHEON MASTER PENSION TRUST | 38.660 | 0 | 38.660 |
| **D WELLS CAPITAL INT | 44.968 | 0 | 44.968 |
| **D EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS | 68.377 | 0 | 68.377 |
| **D DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF | 308 | 0 | 308 |
| **D AXA MFS FINANCIAL DAC | 110.000 | 0 | 110.000 |
| **D PS FR DEVEL MARK EX US SMALL PORT | 15.867 | 0 | 15.867 |
| **D CALVERT CLIFFS POWER PLANT UNIT TWO QF TRUST | 8.971 | 0 | 8.971 |
| **D CALVERT CLIFFS POWER PLANT UNIT ONE QF TRUST | 7.006 | 0 | 7.006 |
| **D INVESCO STRATEGIC DEVELOPED EX US SMALL COMPANY ETF | 509 | 0 | 509 |
| **D STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD | 1 | 0 | 1 |
| **D INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM | 2.555 | 0 | 2.555 |
| **D SOUTH CAROLINA RETIREMENT SYSTEMS GROUP TRUST | 1 | 0 | 1 |
| **D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO | 1 | 0 | 1 |
| **D ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION | 3.830 | 0 | 3.830 |
| **D ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION | 100 | 0 | 100 |
| **D VERIZON MASTER SAVINGS TRUST | 2.302 | 0 | 2.302 |
| **D BELL ATLANTIC MASTER TRUST | 7.000 | 0 | 7.000 |
| **D PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND | 23.240 | 0 | 23.240 |
| **D GLOBAL ALPHA INTERNATIONAL SMA | 484.882 | 0 | 484.882 |
| **D WELLS FARGO (LUX) WORLDWIDE FU | 1.939 | 0 | 1.939 |
| **D IRCEC DIVERSIFIE | 27.709 | 0 | 27.709 |
| **D LOF EUROPE | 924.000 | 0 | 924.000 |
| **D CANDRIAM EQUITIES L EUROPE SMALL & MID | 21.960 | 0 | 21.960 |
| **D PRAUXIF | 4.092 | 0 | 4.092 |
| **D BELLECHASSE 1780 | 1.726 | 0 | 1.726 |
| **D CHOISY LONG TERME | 3.534 | 0 | 3.534 |
| **D PARIMETA 2 | 2.316 | 0 | 2.316 |
| **D ANTOUCHE M | 4.150 | 0 | 4.150 |
| **D LE CARRE | 953 | 0 | 953 |
| **D VILLIERS DIAPASON | 3.486 | 0 | 3.486 |
| **D A.A. ODDO TACTIQUE -A- | 125.755 | 0 | 125.755 |
| **D FCP BRUYERE | 3.484 | 0 | 3.484 |
| **D FCP FAGE PERNET 1 | 5.383 | 0 | 5.383 |
| **D FCP FAGE-PERNET 3 | 3.136 | 0 | 3.136 |
| **D LEDUC | 1.339 | 0 | 1.339 |

Azionisti:
 Azionisti in proprio:

225Teste:
 0Azionisti in delega:

Pagina 2

2DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

225**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Relazione sulla remunerazione Sezione I

CONTRARI

| Cognome | Tot. Voti | Proprio | Delega |
|--|-----------|---------|-----------|
| ***D FONDARCA M | 8.805 | 0 | 8.805 |
| ***D MONGELAS | 15.917 | 0 | 15.917 |
| ***D ASTORG CROISSANCE | 18.233 | 0 | 18.233 |
| ***D BBM V-FLEX | 12.199 | 0 | 12.199 |
| ***D OSTRUM ACTIONS SMALL E MID CAP EURO | 179.000 | 0 | 179.000 |
| ***D MANSARTIS EUROPE | 67.807 | 0 | 67.807 |
| ***D DORVAL MANAGERS SMID CAP EURO | 68.475 | 0 | 68.475 |
| ***D MANSARTIS INVESTISSEMENTS | 30.730 | 0 | 30.730 |
| ***D ROCHE-BRUNE ZONE EURO ACTIONS | 87.315 | 0 | 87.315 |
| ***D GROUPAMA AVENIR EURO | 248.040 | 0 | 248.040 |
| ***D GOVERNMENT OF NORWAY | 1.895.845 | 0 | 1.895.845 |
| ***D UBS FUND MANAGEMENT (LUXEMBOURG) SA | 18.915 | 0 | 18.915 |
| ***D UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHLF2-EGSCP11 | 2.531 | 0 | 2.531 |
| ***D CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II | 5.023 | 0 | 5.023 |
| ***D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO | 2.922 | 0 | 2.922 |
| ***D COLONIAL FIRST STATE INVESTMENT FUND 50 | 7.764 | 0 | 7.764 |
| ***D COLONIAL FIRST STATE INVESTMENT FUND 63 | 9.540 | 0 | 9.540 |
| ***D AMERGEN CLINTON NUCLEAR POWER PLANT NONQUALIFIED FUND | 7.921 | 0 | 7.921 |
| ***D EXELON LIMERICK UNIT 1 QUALIFIED FUND | 4.850 | 0 | 4.850 |
| ***D EXELON PEACH BOTTOM UNIT 2 QUALIFIED FUND EXELON PEACH BOTTOM UNIT 2 Q QUALIFIED FUND | 5.278 | 0 | 5.278 |
| ***D EXELON PEACH BOTTOM UNIT 3 QUALIFIED FUND EXELON PEACH BOTTOM UNIT 3 Q QUALIFIED FUND | 8.435 | 0 | 8.435 |
| ***D EXELON LIMERICK UNIT 2 QUALIFIED FUND | 3.736 | 0 | 3.736 |
| ***D EXELON SALEM UNIT 2 QUALIFIED FUND | 4.504 | 0 | 4.504 |
| ***D EXELON SALEM UNIT 1 QUALIFIED FUND | 91.192 | 0 | 91.192 |
| ***D EXELON GENERATION COMPANY LLC TAX QUALIFIED NUCLEAR DECOMMISSIONING PARTNERSHIP | 448 | 0 | 448 |
| ***D WHEELS COMMON INVESTMENT FUND | 54 | 0 | 54 |
| ***D NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND | 11.932 | 0 | 11.932 |
| ***D THREE MILE ISLAND UNIT ONE QUALIFIED FUND THREE MILE ISLAND UNIT ONE Q QUALIFIED FUND | 122.257 | 0 | 122.257 |
| ***D NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST | 39.380 | 0 | 39.380 |
| ***D MICHIGAN CATHOLIC CONFERENCE MASTER PENSION TRUST | 12.200 | 0 | 12.200 |
| ***D PYRAMIS GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS | 774 | 0 | 774 |
| ***D FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST | 12.557 | 0 | 12.557 |
| ***D EXELON FTZPATRICK QUALIFIED FUND | 1.950 | 0 | 1.950 |
| ***D EXELON PEACH BOTTOM UNIT 1 QUALIFIED FUND | 100 | 0 | 100 |
| ***D UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS | 359 | 0 | 359 |
| ***D FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST | 167 | 0 | 167 |
| ***D LEGAL AND GENERAL ICAV | 9.020 | 0 | 9.020 |
| ***D VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEXES I | 180.000 | 0 | 180.000 |
| ***D CHALLENGE ITALIAN EQUITY | 33.756 | 0 | 33.756 |
| ***D LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED | 44.574 | 0 | 44.574 |
| ***D MANULIFE GLOBAL FUND. | 2.476 | 0 | 2.476 |
| ***D JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL SMALL COMPANY TRUST | 26.040 | 0 | 26.040 |
| ***D JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND | 1.533 | 0 | 1.533 |
| ***D LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST | 24.474 | 0 | 24.474 |
| ***D CYP HYDRO-QUEBEC - GALPHINT | 36.451 | 0 | 36.451 |
| ***D ISHARES VII PLC | 10.126 | 0 | 10.126 |
| ***D ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY | 15.221 | 0 | 15.221 |
| ***D KAYSER PERMANENTE GROUP TRUST | 4.613 | 0 | 4.613 |
| ***D KAISER FOUNDATION HOSPITALS | 89.542 | 0 | 89.542 |
| ***D SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF | 63.966 | 0 | 63.966 |
| ***D SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF | 16.685 | 0 | 16.685 |
| ***D DUPONT PENSION TRUST | 0 | 0 | 0 |

Pagina 3

2DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

225**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

225T*Teste:

0Azionisti in delega:

Azionisti in proprio:

Azionisti in proprio:

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Relazione sulla remunerazione Sezione I

CONTRARI

| Cognome | Tot. Voti | Proprio | Delega |
|---------|---|-----------|-----------|
| **D | OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM | 1.301 | 1.301 |
| **D | ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH FOR ALLIANZGI-FONDS GHS | 35.063 | 35.063 |
| **D | UBS (US) GROUP TRUST | 5.927 | 5.927 |
| **D | THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA | 259 | 259 |
| **D | VALIC COMPANY I - ASSET ALLOCATION FUND | 430 | 430 |
| **D | PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITY FUND | 10.450 | 10.450 |
| **D | BRIGHTHOUSE F TR II - BRIGHTHOUSE/DIM INT SMALL COMPANY PTF | 18.916 | 18.916 |
| **D | TAX - MANAGED INTERNATIONAL EQUITY PORTFOLIO | 1.200 | 1.200 |
| **D | GMO FUNDS PLC GMO GLOBAL EQUITY ALLOCATION | 203 | 203 |
| **D | ALAMEDA COUNTY EMPLOYEES' RETIREMENT ASSOCIATION | 4.882 | 4.882 |
| **D | GMO INTERNATIONAL EQUITY FUND | 36.281 | 36.281 |
| **D | STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EX-US INDEX PORTFOLIO | 5.153 | 5.153 |
| **D | LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION | 25.244 | 25.244 |
| **D | MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM | 65.449 | 65.449 |
| **D | ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH FOR ALLIANZ WACHSTUM | 230.671 | 230.671 |
| **D | MERCER UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND | 9.754 | 9.754 |
| **D | MERCER QIF CCF | 3.077 | 3.077 |
| **D | SSGA SDRR ETFs EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY | 8.068 | 8.068 |
| **D | CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM | 155.997 | 155.997 |
| **D | CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM | 21.949 | 21.949 |
| **D | WELLS FARGO SPECIAL INTERNATIONAL SMALL CAP FUND | 4.625 | 4.625 |
| **D | WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD | 21.847 | 21.847 |
| **D | WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD | 1.245 | 1.245 |
| **D | WISDOMTREE INTERNATIONAL QUALITY DIVIDEND | 4.244 | 4.244 |
| **D | WISDOMTREE INTERNATIONAL MIDCAP DIVIDEND FUND | 6.243 | 6.243 |
| **D | WISDOMTREE EUROPE QUALITY DIVIDEND GROWTH FUND | 1.057 | 1.057 |
| **D | WISDOMTREE INTERNATIONAL HEDGED QUALITY DIVIDEND | 36.444 | 36.444 |
| **D | WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND | 9.832 | 9.832 |
| **D | SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT | 142.110 | 142.110 |
| **D | MSCI EAFE PROV SCREENED INDEX NON - LENDING COMMON TR | 156 | 156 |
| **D | UBS ETF | 1.856 | 1.856 |
| **D | WELLS FARGO GLOBAL SMALL CAP FUND | 105.834 | 105.834 |
| **D | IBM 401K PLUS PLAN | 15.505 | 15.505 |
| **D | SPDR STOXX EUROPE 50 ETF | 1.256 | 1.256 |
| **D | MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F | 31.996 | 31.996 |
| **D | BLACKROCK AM SCH AG ORO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F | 294 | 294 |
| **D | PEOPLE S BANK OF CHINA | 235.903 | 235.903 |
| **D | ALLIANZ UK+EUROPEAN INV FDS-ALLIANZ CONTINENTAL | 66.570 | 66.570 |
| **D | STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS | 10.027 | 10.027 |
| **D | MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE | 136.846 | 136.846 |
| **D | EURIZON PIR ITALIA AZIONI | 14.406 | 14.406 |
| **D | EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PMI ITALIA | 393.713 | 393.713 |
| **D | EURIZON PIR ITALIA 30 | 72.864 | 72.864 |
| **D | EURIZON PROGETTO ITALIA 20 | 109.608 | 109.608 |
| **D | EURIZON PROGETTO ITALIA 40 | 359.051 | 359.051 |
| **D | EURIZON PROGETTO ITALIA 70 | 122.339 | 122.339 |
| **D | ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND | 3.071.120 | 3.071.120 |
| **D | AXA WORLD FUNDS | 195.000 | 195.000 |
| **D | ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF | 272.322 | 272.322 |
| **D | ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF | 6.961 | 6.961 |
| **D | ISHARES CORE EUROPE ETF | 29.502 | 29.502 |
| **D | ISHARES CORE MSCI EAFE ETF | 331.279 | 331.279 |

Azionisti:

225Tteste:

0Azionisti in delega:

Pagina 4

2DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

225**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Relazione sulla remunerazione Sezione I

CONTRARI

| Cognome | Tot. Voti | Proprio | Delega |
|---------|-----------|---------|---------|
| **D | 58.138 | 0 | 58.138 |
| **D | 6.743 | 0 | 6.743 |
| **D | 6.709 | 0 | 6.709 |
| **D | 1.227 | 0 | 1.227 |
| **D | 748 | 0 | 748 |
| **D | 4.000 | 0 | 4.000 |
| **D | 182.022 | 0 | 182.022 |
| **D | 873 | 0 | 873 |
| **D | 90.238 | 0 | 90.238 |
| **D | 1.954 | 0 | 1.954 |
| **D | 1.868 | 0 | 1.868 |
| **D | 634 | 0 | 634 |
| **D | 1.673 | 0 | 1.673 |
| **D | 1.306 | 0 | 1.306 |
| **D | 27.603 | 0 | 27.603 |
| **D | 17.689 | 0 | 17.689 |
| **D | 183.210 | 0 | 183.210 |
| 2 | 0 | 0 | 0 |
| **D | 14.737 | 0 | 14.737 |
| **D | 33.029 | 0 | 33.029 |
| **D | 17.617 | 0 | 17.617 |
| **D | 155.000 | 0 | 155.000 |

Totale voti 17.855.047
 Percentuale votanti % 7,933580
 Percentuale Capitale % 7,234284




Aziomisti:
 Azionisti in proprio:

225Tcste:
 0Azionisti in delega:

Pagina 5

2DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

225**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Ordinaria del 22 aprile 2020

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: **Relaz remuneraz Sezione I****ASTENUTI**

| | Cognome | DI SUBDEL 135-NOVIES (ST.TREVISAN) IN PERS DI ANGEL | Tot. Voti | Proprio | Delega |
|-------------------------------|--|---|-----------|---------|---------|
| 1 | COMPUTERSHARE S.P.A. RAPPR. DESIGNATO IN QUALITA` DI | 0 | | 0 | 0 |
| **D | MUF-LYXOR FTSE ITALIA MID CAP | | 358.109 | 0 | 358.109 |
| **D | MUL - LYXOR ITALIA EQUITY PIR | | 3.597 | 0 | 3.597 |
| **D | LYXOR MSCI EMU SMALL CAP UE | | 29.376 | 0 | 29.376 |
| Totale voti | | | | | |
| Percentuale votanti % | | 391.082 | | | |
| Percentuale Capitale % | | 0,173770 | | | |
| | | 0,158454 | | | |

Azionisti:

Azionisti in proprio:

3Teste:

0Azionisti in delega:

Pagina 6

1DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

3**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Ordinaria del 22 aprile 2020

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: **Relaz remuneraz Sezione I**

NON VOTANTI

Tot. Voti Proprio Delega

Cognome

| | |
|------------------------|----------|
| Totale voti | 0 |
| Percentuale votanti % | 0,000000 |
| Percentuale Capitale % | 0,000000 |



Azionisti:
Azionisti in proprio:

OTeste:
0Azionisti in delega:

Pagina 7

ODE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 O**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
 RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Ordinaria del 22 aprile 2020

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI

Oggetto: Relaz remuneraz Sezione I

FAVOREVOLI

| Cognome | COMPUTERSHARE S.P.A. RAPPR. DESIGNATO IN QUALITA' DI SUBDEL 135-NOVIES(ST.TREVISAN) IN PERS DI ANGEL | Tot. Voti | Proprio | Delega |
|---------|--|------------|---------|------------|
| 1 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **D | VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC | 28.820 | 0 | 28.820 |
| **D | PINEBRIDGE DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND | 694 | 0 | 694 |
| **D | STICHTING SHELL PENSIOENFONDS | 8.924 | 0 | 8.924 |
| **D | SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE OF THE SHELL INTERNATIONAL PENSION FUND | 258 | 0 | 258 |
| **D | SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS CONTRIBUTORY PENSION FUND | 1.678 | 0 | 1.678 |
| **D | VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I | 9.238 | 0 | 9.238 |
| **D | ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (| 7.201 | 0 | 7.201 |
| **D | FLEXSHAR MORN DEV.MARK.EX-US FAC.TILT IN | 2.035 | 0 | 2.035 |
| **D | SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRU | 12.922 | 0 | 12.922 |
| **D | VANGUARD ESG INTERNATIONAL STOCK ETF | 2.882 | 0 | 2.882 |
| **D | VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX | 1.148.383 | 0 | 1.148.383 |
| **D | BUREAU OF LABOR FUNDS-LABOR PENSION FUND | 2.288 | 0 | 2.288 |
| **D | BUREAU OF LABOR FUNDS - LABOR RETIREMENT FUND | 760 | 0 | 760 |
| **D | BUREAU OF LABOR FUNDS-LABOR INSURANCE FU | 950 | 0 | 950 |
| **D | VFTC INST TOTAL INT STOCK MARKET IND TRU | 31.228 | 0 | 31.228 |
| **D | FCP LFR ACTIONS SOLIDAIRES | 12.500 | 0 | 12.500 |
| **D | FCP LFR EURO DEVELOPEMENT DURABLE | 95.800 | 0 | 95.800 |
| **D | CM-CIC ENTREPRENEURS EUROPE | 40.000 | 0 | 40.000 |
| **D | FCP CIC EURO OPPORTUNITES | 65.000 | 0 | 65.000 |
| **D | FCP BRONGNIART AVENIR | 60.000 | 0 | 60.000 |
| **D | FIDUCIARY TRUST COMPANY INTERNATIONAL AS AGENT FORUS CLIENTS | 2.205 | 0 | 2.205 |
| **D | SHELL CANADA 2007 PENSION PLAN | 901 | 0 | 901 |
| **D | STICHTING DEPOSITARY APG DEVELOPED MARKETS EQUITY POOL DIRITTI DI VOTO AFG ASSET MANAGEMENT NV | 28.588.233 | 0 | 28.588.233 |
| **D | VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND | 116.404 | 0 | 116.404 |
| **D | VANGUARD FTSE ALL-WORLD EX-US SMALL CAP INDEX FUND | 190.471 | 0 | 190.471 |
| **D | PHC.NT SMALL CAP | 7.894 | 0 | 7.894 |
| **D | MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO | 1.213 | 0 | 1.213 |
| **D | NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD EX-US INVESTABLE MARKET INDEX FUND - NON LENDING | 2.338 | 0 | 2.338 |
| **D | NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST | 68.499 | 0 | 68.499 |
| **D | FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFITMASTER TRUST | 2.444 | 0 | 2.444 |
| **D | ZEBRA GLOBAL EQUITY FUND LP | 1.217 | 0 | 1.217 |
| **D | MANULIFE GLOBAL SMALL CAP FUND | 360.755 | 0 | 360.755 |
| **D | PERPETUALS SELECT INTERNATIONAL SHARE FUND | 359.830 | 0 | 359.830 |
| **D | LUPUS ALPHA INVESTMENT GMBH FOR RANW SMC ALPHA | 53.000 | 0 | 53.000 |
| **D | TIAA-CREF INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY FUND | 66.000 | 0 | 66.000 |
| **D | GTA A PANTHER FUND I.P | 308 | 0 | 308 |
| **D | PINEBRIDGE GLOBAL FUNDS | 3.498 | 0 | 3.498 |
| **D | COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND | 128.850 | 0 | 128.850 |
| **D | PINEBRIDGE GLOBAL DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND | 2.453 | 0 | 2.453 |
| **D | SUNSUPER SUPERANNUATION FUND | 1.104 | 0 | 1.104 |
| **D | SUNSUPER SUPERANNUATION FUND | 91 | 0 | 91 |
| **D | VANGUARD INV FUNDS ICVC-VANGUARD FTSE GLOB ALL CAP IND FUND | 705 | 0 | 705 |
| **D | PUBLIC AUTHORITY FOR SOCIAL INSURANCE | 643 | 0 | 643 |
| **D | PINEBRIDGE GLOBAL DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND LLC | 1.030 | 0 | 1.030 |
| **D | PEAR TREE POLARIS FOREIGN VALUE SMALL CAP FUND | 810.336 | 0 | 810.336 |
| **D | MAWER GLOBAL SMALL CAP FUND | 3.349.014 | 0 | 3.349.014 |
| **D | GTA A PINEBRIDGE LP | 1.796 | 0 | 1.796 |
| **D | VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF | 1.857 | 0 | 1.857 |
| **D | VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF | 3.851 | 0 | 3.851 |
| **D | VANGUARD DEVELOPED ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQUITY INDEX POOLED | 338 | 0 | 338 |

Azionisti:

571Teste:

0/Azionisti in delega:

Pagina 8

2DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

57**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Ordinaria del 22 aprile 2020

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Relaz remuneraz Sezione I****FAVOREVOLI**

| Cognome | Tot. Voti | Proprio | Delega |
|--|-------------|---------|-------------|
| *** VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND | 21.041 | 0 | 21.041 |
| *** VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND | 412.478 | 0 | 412.478 |
| *** MACKENZIE IVY INTERNATIONAL FUND | 97.900 | 0 | 97.900 |
| *** MACKENZIE IVY INTERNATIONAL CLASS | 28.000 | 0 | 28.000 |
| *** MACKENZIE IVY EUROPEAN CLASS | 188.910 | 0 | 188.910 |
| 2 COMPUTERSHARE SFA RAPPRESENTANTE DESIGNATO IN QUALITA' DI DELEGATO 135-UNDECIES TUF IN PERSONA DI AN | | 0 | 0 |
| *** GARAVAGLIA LUIGI EMILIO | 5.000 | 0 | 5.000 |
| *** DE LONGHI INDUSTRIAL S.A. | 170.399.320 | 0 | 170.399.320 |

Totale voti 206.810.488

Percentuale votanti % 91,892649

Percentuale Capitale % 83,792885




Azionisti:
Azionisti in proprio:

577cste:
0Azionisti in delega:

Pagina 9

2DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
57**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Ordinaria del 22 aprile 2020

Mozione

ESITO VOTAZIONEOggetto : **Relaz remuneraz Sezione II****Hanno partecipato alla votazione:**

| | |
|----------|----------------------------|
| ALLEGATO | Repertorio N. <u>MS728</u> |
| " G " | Raccolta N. <u>37248</u> |

Sono presenti **285** azionisti, per delega **129.856.957** azioni ordinarie; le azioni rappresentate in Assemblea danno diritto a **225.056.617** voti, pari al **91,185623%** dell'ammontare complessivo dei diritti di voto.

Hanno votato:

| | | %AZIONI AMMESSE AL VOTO (quorum deliberativo) | %CAP.SOC. con diritto di voto |
|--------------------|-------------|--|--|
| Favorevoli | 218.105.664 | 96,911465 | 88,369323 |
| Contrari | 6.199.991 | 2,754858 | 2,512035 |
| SubTotale | 224.305.655 | 99,666323 | 90,881357 |
| Astenuti | 750.962 | 0,333677 | 0,304265 |
| Non Votanti | 0 | 0,000000 | 0,000000 |
| SubTotale | 750.962 | 0,333677 | 0,304265 |
| Totale | 225.056.617 | 100,000000 | 91,185623 |



LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
 Oggetto: Relazione sulla remunerazione Sezione II

CONTRARI

| Cognome | Tot. Voti | Proprio | Delega |
|---|-----------|---------|-----------|
| 1 COMPUTERSHARE S.P.A. RAPPR. DESIGNATO IN QUALITA' DI SUBDEL 135-NOVIES (ST.TREVISAN) IN PERS DI ANGEL | | 0 | 0 |
| BELFIUS EQUITIES B | 58.195 | 0 | 58.195 |
| DPAM INVEST B | 218.437 | 0 | 218.437 |
| DPAM HORIZON B | 8.600 | 0 | 8.600 |
| SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD | 22.729 | 0 | 22.729 |
| JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD | 16.006 | 0 | 16.006 |
| ALLIANZGI FONDS BAT LS | 26.176 | 0 | 26.176 |
| BAYVK A3 FONDS | 218.000 | 0 | 218.000 |
| BNP PARIBAS SB RE | 44.910 | 0 | 44.910 |
| BNPP MODERATE FOCUS ITALIA | 128.244 | 0 | 128.244 |
| CAMGESTION AVENIR INVES. | 29.843 | 0 | 29.843 |
| ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FRANCE | 23.336 | 0 | 23.336 |
| IPA CORPORATE ACTIONS AND INCOME | 101.774 | 0 | 101.774 |
| BNP PARIBAS EQUITY - FOCUS ITALIA | 17.082 | 0 | 17.082 |
| CDC CROISSANCE | 134.902 | 0 | 134.902 |
| DEGROOF PETERCAM ASSET MANAGEMENT REPRESENTING ARGENTA PENSIENSPPARFONDS DEFENSIVE | 285.000 | 0 | 285.000 |
| DEGROOF PETERCAM ASSET MANAGEMENT REPRESENTING ERGO FUND | 8.900 | 0 | 8.900 |
| ARGENTA DP | 90.868 | 0 | 90.868 |
| CHINA LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED | 24.454 | 0 | 24.454 |
| PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH | 27.652 | 0 | 27.652 |
| CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPL RET SYS | 2.895 | 0 | 2.895 |
| MI-FONDS 392 | 140.791 | 0 | 140.791 |
| ALLIANZGI-FONDS DSPT | 2.408 | 0 | 2.408 |
| THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD | 24.453 | 0 | 24.453 |
| RAYTHEON MASTER PENSION TRUST | 38.660 | 0 | 38.660 |
| CANDRIAM EQUITIES L EUROPE SMALL & MID | 21.960 | 0 | 21.960 |
| MONGELAS | 15.917 | 0 | 15.917 |
| ASTORG CROISSANCE | 18.233 | 0 | 18.233 |
| GROUPAMA AVENIR EURO | 248.040 | 0 | 248.040 |
| PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO | 5.023 | 0 | 5.023 |
| COLONIAL FIRST STATE INVESTMENT FUND 63 | 7.764 | 0 | 7.764 |
| UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS | 100 | 0 | 100 |
| CHALLENGE ITALIAN EQUITY | 180.000 | 0 | 180.000 |
| C.R. HYDRO-QUEBEC - GALPHINT | 24.474 | 0 | 24.474 |
| SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF | 89.542 | 0 | 89.542 |
| SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF | 63.966 | 0 | 63.966 |
| OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM | 1.301 | 0 | 1.301 |
| ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH FOR ALLIANZGI-FONDS GHS | 35.063 | 0 | 35.063 |
| ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH FOR ALLIANZ WACHSTUM | 230.671 | 0 | 230.671 |
| ALLIANZ PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM | 155.997 | 0 | 155.997 |
| CALIFORNIA PUBLIC TEACHERS RETIREMENT SYSTEM | 21.949 | 0 | 21.949 |
| ALLIANZ CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM | 66.570 | 0 | 66.570 |
| ALLIANZ UK+EUROPEAN INV FDS-ALLIANZ CONTINENTAL | 3.071.120 | 0 | 3.071.120 |
| ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND | 27.603 | 0 | 27.603 |
| ALLIANZ AZIONI EUROPA | | 0 | 0 |
| COMPUTERSHARE SPA RAPPRESENTANTE DESIGNATO IN QUALITA' DI DELEGATO 135-UNDECIES TUF IN PERSONA DI AN | | 0 | 0 |
| PR CAPITAL SPA | 14.737 | 0 | 14.737 |
| GENERALI SMART FUNDS SICAV | 33.029 | 0 | 33.029 |
| GENERALI ITALIA SPA | 17.617 | 0 | 17.617 |
| GENERALI INVESTMENTS SICAV | 155.000 | 0 | 155.000 |

Pagina 1

2DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 47**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
 RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

477teste:
 0Azionisti in delega:

Azionisti in proprio:
 Azionisti in proprio:



Assemblea Ordinaria del 22 aprile 2020

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Relazione sulla remunerazione Sezione II

| | |
|------------------------|-----------|
| Cognome | |
| Totale voti | 6.199.991 |
| Percentuale votanti % | 2.754858 |
| Percentuale Capitale % | 2.512035 |

CONTRARI

| | | |
|-----------|---------|--------|
| Tot. Voti | Proprio | Delega |
|-----------|---------|--------|

Azionisti:
Azionisti in proprio:

477estc:
0Azionisti in delega:

Pagina 2

2DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
47**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Ordinaria del 22 aprile 2020LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI
Oggetto: **Relaz remuneraz Sezione II****ASTENUTI**

| Cognome | COMPUTERSHARE S.P.A. RAPPR. DESIGNATO IN QUALITA' DI SUBDEL 135-NOVIES (ST. TREVISAN) IN PERS DI ANGEL | Tot. Voti | Proprio | Delega |
|---------|--|-----------|---------|---------|
| 1 ***D | COMPUTERSHARE S.P.A. RAPPR. DESIGNATO IN QUALITA' DI SUBDEL 135-NOVIES (ST. TREVISAN) IN PERS DI ANGEL | 29.701 | 0 | 0 |
| ***D | ALLIANZ PV-WS AGI GROWTH EUROPE | 169.283 | 0 | 29.701 |
| ***D | ALLIANZ VGL FONDS RCM GROWTH EUROPE | 160.896 | 0 | 169.283 |
| ***D | SONDERVERMOEGEN ALLIANZ VGI 1 FONDS | 358.109 | 0 | 160.896 |
| ***D | MUF-LYXOR FTSE ITALIA MID CAP | 3.597 | 0 | 358.109 |
| ***D | MOL - LYXOR ITALIA EQUITY PIR | 29.376 | 0 | 3.597 |
| ***D | LYXOR MSCI EMU SMALL CAP UE | | 0 | 29.376 |

Totale voti 750.962
 Percentuale votanti % 0,333677
 Percentuale Capitale % 0,304265

The image shows a handwritten signature in black ink over a circular official stamp. The stamp contains the text 'ANTONIO BIANCHI FU ANTONIO ROLOGIO' around the perimeter and a central emblem.

Azionisti:
 Azionisti in proprio:

6Tctc:
 0Azionisti in delega:

Pagina 3

1DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica .
 6**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
 RI.* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Ordinaria del 22 aprile 2020

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: **Relaz remuneraz Sezione II**

NON VOTANTI

| Cognome | Tot. Voti | Proprio | Delega |
|------------------------|-----------|---------|--------|
| Totale voti | 0 | | |
| Percentuale votanti % | 0,000000 | | |
| Percentuale Capitale % | 0,000000 | | |

Azionisti:
Azionisti in proprio:

OTeste:
0Azionisti in delega:

Pagina 4

ODE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
O**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
 Oggetto: Relazione remunerazione Sezione II

FAVOREVOLI

| Cognome | 232Teste: | 0Azionisti in delega: | Tot. Voti | Proprio | Delega |
|---------|---|-----------------------|-----------|---------|-----------|
| 1 | COMPUTERSHARE S.P.A. RAPPR. DESIGNATO IN QUALITA' DI SUBDEL 135-NOVIES (ST.TREVISAN) IN PERS DI ANGEL | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **D | T. ROWE PRICE FUNDS SICAV | | 184.180 | 0 | 184.180 |
| **D | FIDELITY FUNDS SICAV | | 294.416 | 0 | 294.416 |
| **D | VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC | | 28.820 | 0 | 28.820 |
| **D | FIDELITY SALEM STR T FID TOTAL INT IND F | | 7.954 | 0 | 7.954 |
| **D | EUROPEAN EQUITY FUND OF KOKUSAI TRUST INTERTRUST TRUSTEES | | 6.735 | 0 | 6.735 |
| **D | PINERIDGE DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND | | 694 | 0 | 694 |
| **D | PIR EQUITY AXA ASSICURAZIONI | | 10.000 | 0 | 10.000 |
| **D | STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND | | 1.369 | 0 | 1.369 |
| **D | FCP SCANDIUM | | 94.700 | 0 | 94.700 |
| **D | ODDO BHF ASSET MANAGEMENT | | 80.854 | 0 | 80.854 |
| **D | FCP BERYLLIUM | | 57.432 | 0 | 57.432 |
| **D | FRANCE INVESTISSEMENT CAPITALISATIONS MOYENNES | | 8.924 | 0 | 8.924 |
| **D | STICHTING SHELL PENSIONFONDS | | 258 | 0 | 258 |
| **D | SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE OF THE SHELL INTERNATIONAL PENSION FUND | | 1.678 | 0 | 1.678 |
| **D | SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS CONTRIBUTORY PENSION FUND | | 9.238 | 0 | 9.238 |
| **D | VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I | | 9.238 | 0 | 9.238 |
| **D | ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (| | 7.201 | 0 | 7.201 |
| **D | ISHARES ALLCOUNTRY EQUITY INDEX FUND | | 402 | 0 | 402 |
| **D | FLEXSHAR.MORN.DEV.MARK.EX-US FAC.TILT IN | | 2.035 | 0 | 2.035 |
| **D | T ROWE PRICE GLOBAL ALLOCATION FUND INC | | 15.439 | 0 | 15.439 |
| **D | GOLDMAN SACHS INTERN SMALL CAP INSIGHT F | | 10.816 | 0 | 10.816 |
| **D | SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRU | | 12.922 | 0 | 12.922 |
| **D | VANGUARD ESG INTERNATIONAL STOCK ETF | | 2.882 | 0 | 2.882 |
| **D | VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX | | 1.148.383 | 0 | 1.148.383 |
| **D | T ROWE PRICE EUROPEAN STOCK FUND | | 454.703 | 0 | 454.703 |
| **D | BUREAU OF LABOR FUNDS-LABOR PENSION FUND | | 2.288 | 0 | 2.288 |
| **D | BUREAU OF LABOR FUNDS - LABOR RETIREMENT FUND | | 760 | 0 | 760 |
| **D | BUREAU OF LABOR FUNDS-LABOR INSURANCE FU | | 950 | 0 | 950 |
| **D | NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND | | 248.936 | 0 | 248.936 |
| **D | T.ROWE PRICE FUNDS OEIC - CONTINENTAL EU | | 4.363 | 0 | 4.363 |
| **D | BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPA | | 97.443 | 0 | 97.443 |
| **D | VFTC INST TOTAL INT STOCK MARKET IND TRU | | 31.228 | 0 | 31.228 |
| **D | BLACKR INS T COMP NA INV F FOR EMP BEN T | | 271.485 | 0 | 271.485 |
| **D | MSCI WORLD SMALL CAP EQUITY ESG SCREENED INDEX FUND B | | 4.641 | 0 | 4.641 |
| **D | BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQ.IN.FD B | | 21.164 | 0 | 21.164 |
| **D | MSCI ACWI EX-U.S. IMI INDEX FUND B2 | | 2.511 | 0 | 2.511 |
| **D | BLACKROCK MSCI EMU IMI INDEX FD B (EMUIM | | 100 | 0 | 100 |
| **D | STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISAR | | 5.835 | 0 | 5.835 |
| **D | STATE OF NEW MEXICO STATE INVEST COUNCIL | | 2.502 | 0 | 2.502 |
| **D | FLAM GROUP TR FOR EMPLOYEE BENEF PLA | | 116.082 | 0 | 116.082 |
| **D | PYRAMIS SELECT INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND LLC | | 13.700 | 0 | 13.700 |
| **D | THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD | | 1.500 | 0 | 1.500 |
| **D | FCP ASSURANCE DIVERSIFIEE | | 21.000 | 0 | 21.000 |
| **D | FCP LFR ACTIONS SOLIDAIRES | | 12.500 | 0 | 12.500 |
| **D | FCP LFR EURO DEVELOPEMENT DURABLE | | 95.800 | 0 | 95.800 |
| **D | CM-CIC ENTREPRENEURS EUROPE | | 40.000 | 0 | 40.000 |
| **D | FCP CIC EURO OPPORTUNITES | | 65.000 | 0 | 65.000 |
| **D | FCP BRONGNIART AVENIR | | 60.000 | 0 | 60.000 |
| **D | FEDUCIARY TRUST COMPANY INTERNATIONAL AS AGENT FORUS CLIENTS | | 2.205 | 0 | 2.205 |
| **D | STATE OF NEW MEXICO STATE INVEST COUNCIL | | 6.630 | 0 | 6.630 |

Pagina 5

2DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 232**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
 RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

232Teste:
 0Azionisti in delega:

Azionisti in proprio:



LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Relazione remunerazione Sezione II

FAVOREVOLI

| Cognome | Tot. Voti | Proprio | Delega |
|---------|------------|---------|------------|
| **D | 901 | 0 | 901 |
| **D | 28.588.233 | 0 | 28.588.233 |
| **D | 45.623 | 0 | 45.623 |
| **D | 32.952 | 0 | 32.952 |
| **D | 18.371 | 0 | 18.371 |
| **D | 8.204 | 0 | 8.204 |
| **D | 116.404 | 0 | 116.404 |
| **D | 190.471 | 0 | 190.471 |
| **D | 35.028 | 0 | 35.028 |
| **D | 16.448 | 0 | 16.448 |
| **D | 51.474 | 0 | 51.474 |
| **D | 112 | 0 | 112 |
| **D | 733 | 0 | 733 |
| **D | 49.430 | 0 | 49.430 |
| **D | 44.968 | 0 | 44.968 |
| **D | 68.377 | 0 | 68.377 |
| **D | 308 | 0 | 308 |
| **D | 110.000 | 0 | 110.000 |
| **D | 15.867 | 0 | 15.867 |
| **D | 8.971 | 0 | 8.971 |
| **D | 7.006 | 0 | 7.006 |
| **D | 509 | 0 | 509 |
| **D | 1 | 0 | 1 |
| **D | 2.555 | 0 | 2.555 |
| **D | 1 | 0 | 1 |
| **D | 1 | 0 | 1 |
| **D | 3.830 | 0 | 3.830 |
| **D | 100 | 0 | 100 |
| **D | 2.302 | 0 | 2.302 |
| **D | 7.000 | 0 | 7.000 |
| **D | 23.240 | 0 | 23.240 |
| **D | 7.894 | 0 | 7.894 |
| **D | 484.882 | 0 | 484.882 |
| **D | 1.939 | 0 | 1.939 |
| **D | 27.709 | 0 | 27.709 |
| **D | 924.000 | 0 | 924.000 |
| **D | 4.092 | 0 | 4.092 |
| **D | 1.726 | 0 | 1.726 |
| **D | 3.534 | 0 | 3.534 |
| **D | 2.316 | 0 | 2.316 |
| **D | 4.150 | 0 | 4.150 |
| **D | 953 | 0 | 953 |
| **D | 3.486 | 0 | 3.486 |
| **D | 125.755 | 0 | 125.755 |
| **D | 3.484 | 0 | 3.484 |
| **D | 5.383 | 0 | 5.383 |
| **D | 3.136 | 0 | 3.136 |
| **D | 1.339 | 0 | 1.339 |
| **D | 8.605 | 0 | 8.605 |
| **D | 12.199 | 0 | 12.199 |
| **D | 179.000 | 0 | 179.000 |
| **D | 67.807 | 0 | 67.807 |

Azionisti:

Azionisti in proprio:

232Teste:

0Azionisti in delega:

Pagina 6

2DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

232**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI

Oggetto: Relazione remunerazione Sezione II

FAVOREVOLI

| Cognome | Tot. Voti | Proprio | Delega |
|---------|-----------|---------|-----------|
| **D | 68.475 | 0 | 68.475 |
| **D | 30.730 | 0 | 30.730 |
| **D | 87.315 | 0 | 87.315 |
| **D | 1.895.845 | 0 | 1.895.845 |
| **D | 12.298 | 0 | 12.298 |
| **D | 18.915 | 0 | 18.915 |
| **D | 2.531 | 0 | 2.531 |
| **D | 2.922 | 0 | 2.922 |
| **D | 1.213 | 0 | 1.213 |
| **D | 9.540 | 0 | 9.540 |
| **D | 7.921 | 0 | 7.921 |
| **D | 4.850 | 0 | 4.850 |
| **D | 5.278 | 0 | 5.278 |
| **D | 8.435 | 0 | 8.435 |
| **D | 3.736 | 0 | 3.736 |
| **D | 4.504 | 0 | 4.504 |
| **D | 91.192 | 0 | 91.192 |
| **D | 448 | 0 | 448 |
| **D | 2.338 | 0 | 2.338 |
| **D | 54 | 0 | 54 |
| **D | 11.932 | 0 | 11.932 |
| **D | 122.257 | 0 | 122.257 |
| **D | 68.499 | 0 | 68.499 |
| **D | 39.380 | 0 | 39.380 |
| **D | 12.200 | 0 | 12.200 |
| **D | 774 | 0 | 774 |
| **D | 2.444 | 0 | 2.444 |
| **D | 12.557 | 0 | 12.557 |
| **D | 1.950 | 0 | 1.950 |
| **D | 359 | 0 | 359 |
| **D | 167 | 0 | 167 |
| **D | 9.020 | 0 | 9.020 |
| **D | 33.756 | 0 | 33.756 |
| **D | 44.574 | 0 | 44.574 |
| **D | 2.476 | 0 | 2.476 |
| **D | 26.040 | 0 | 26.040 |
| **D | 1.533 | 0 | 1.533 |
| **D | 1.217 | 0 | 1.217 |
| **D | 360.755 | 0 | 360.755 |
| **D | 359.830 | 0 | 359.830 |
| **D | 36.451 | 0 | 36.451 |
| **D | 10.126 | 0 | 10.126 |
| **D | 15.221 | 0 | 15.221 |
| **D | 4.613 | 0 | 4.613 |
| **D | 16.685 | 0 | 16.685 |
| **D | 53.000 | 0 | 53.000 |
| **D | 66.000 | 0 | 66.000 |
| **D | 5.927 | 0 | 5.927 |
| **D | 259 | 0 | 259 |
| **D | 430 | 0 | 430 |
| **D | 10.450 | 0 | 10.450 |
| **D | 18.916 | 0 | 18.916 |

Pagina 7

2DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

252**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Azionisti:

Azionisti in proprio:

232Tcste:

0Azionisti in delega:



Assemblea Ordinaria del 22 aprile 2020

Mozione

ESITO VOTAZIONEOggetto : **Approvaz Piano Incentivazione**

| | |
|-------------------|-----------------------------|
| ALLEGATO " H " | Repertorio N. <u>115728</u> |
| | Raccolta N. <u>37248</u> |

Hanno partecipato alla votazione:

Sono presenti **285** azionisti, per delega n. **129.856.957** azioni ordinarie; le azioni rappresentate in
Assemblea danno diritto a **225.056.617** voti, pari al **91,185623%** dell'ammontare complessivo dei diritti
di voto.

Hanno votato:

| | | %AZIONI AMMESSE AL VOTO (quorum deliberativo) | %CAP.SOC. con diritto di voto |
|--------------------|-------------|--|--|
| Favorevoli | 178.619.984 | 79,366688 | 72,371009 |
| Contrari | 17.848.400 | 7,930627 | 7,231591 |
| SubTotale | 196.468.384 | 87,297315 | 79,602600 |
| Astenuti | 28.588.233 | 12,702685 | 11,583022 |
| Non Votanti | 0 | 0,000000 | 0,000000 |
| SubTotale | 28.588.233 | 12,702685 | 11,583022 |
| Totale | 225.056.617 | 100,000000 | 91,185623 |



LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI

Oggetto: Approvazione Piano Incentivazione

CONTRARI

| Cognome | Tot. Voti | Proprio | Delega |
|--|-----------|---------|---------|
| 1 COMPUTERSHARE S.P.A. RAPPRE. DESIGNATO IN QUALITA' DI SUBDEL 135-NOVIES (ST.TREVISAN) IN PERS DI ANGELA CONTESSOTTO | 0 | 0 | 0 |
| T. ROWE PRICE FUNDS SICAV | 184.180 | 0 | 184.180 |
| BELFIUS EQUITIES B | 58.195 | 0 | 58.195 |
| DPAM INVEST B | 218.437 | 0 | 218.437 |
| DPAM HORIZON B | 8.600 | 0 | 8.600 |
| FIDELITY FUNDS SICAV | 294.416 | 0 | 294.416 |
| SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD | 22.729 | 0 | 22.729 |
| EUROPEAN EQUITY FUND OF KOKUSAI TRUST INTERTRUST TRUSTEES | 6.735 | 0 | 6.735 |
| JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD | 16.006 | 0 | 16.006 |
| PINERIDGE DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND | 694 | 0 | 694 |
| ALLIANZGI FONDS BAT LS | 26.176 | 0 | 26.176 |
| BAYVK A3 FONDS | 218.000 | 0 | 218.000 |
| PIR EQUITY AXA ASSICURAZIONI | 10.000 | 0 | 10.000 |
| BNP PARIBAS SB RE | 44.910 | 0 | 44.910 |
| STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND | 1.369 | 0 | 1.369 |
| BNPP MODERATE FOCUS ITALIA | 128.244 | 0 | 128.244 |
| CAMGESTION Avenir INVES. | 29.843 | 0 | 29.843 |
| ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FRANCE | 23.336 | 0 | 23.336 |
| FCP SCANDIUM | 94.700 | 0 | 94.700 |
| ODDO BHF ASSET MANAGEMENT | 753.428 | 0 | 753.428 |
| IPA CORPORATE ACTIONS AND INCOME | 101.774 | 0 | 101.774 |
| FCP BERYLLIUM | 80.854 | 0 | 80.854 |
| BNP PARIBAS EQUITY - FOCUS ITALIA | 17.082 | 0 | 17.082 |
| FRANCE INVESTISSEMENT CAPITALISATIONS MOYENNES | 57.432 | 0 | 57.432 |
| CDC CROISSANCE | 134.902 | 0 | 134.902 |
| DEGROEF PETERCAM ASSET MANAGEMENT REPRESENTING ARGENTA PENSIOENSPAARFONDS DEFENSIVE | 285.000 | 0 | 285.000 |
| DEGROEF PETERCAM ASSET MANAGEMENT REPRESENTING ERGO FUND | 8.900 | 0 | 8.900 |
| STICHTING SHELL PENSIOENFONDS | 8.924 | 0 | 8.924 |
| ARGENTA DP | 90.868 | 0 | 90.868 |
| SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE OF THE SHELL INTERNATIONAL PENSION FUND | 258 | 0 | 258 |
| SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS CONTRIBUTORY PENSION FUND | 1.678 | 0 | 1.678 |
| CHINA LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED | 24.454 | 0 | 24.454 |
| ISHARES ALLCOUNTRY EQUITY INDEX FUND | 402 | 0 | 402 |
| T ROWE PRICE GLOBAL ALLOCATION FUND INC | 15.439 | 0 | 15.439 |
| GOLDMAN SACHS INTERN SMALL CAP INSIGHT F | 10.816 | 0 | 10.816 |
| PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH | 27.652 | 0 | 27.652 |
| SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRU | 12.922 | 0 | 12.922 |
| CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOY RET SYS | 2.895 | 0 | 2.895 |
| AMF FONDS 392 | 140.791 | 0 | 140.791 |
| ALLIANZGI-FONDS DSPT | 2.408 | 0 | 2.408 |
| T ROWE PRICE EUROPEAN STOCK FUND | 454.703 | 0 | 454.703 |
| BUREAU OF LABOR FUNDS-LABOR PENSION FUND | 2.288 | 0 | 2.288 |
| BUREAU OF LABOR FUNDS - LABOR RETIREMENT FUND | 760 | 0 | 760 |
| BUREAU OF LABOR FUNDS - LABOR RETIREMENT FU | 950 | 0 | 950 |
| BUREAU OF LABOR FUNDS-LABOR INSURANCE FU | 248.936 | 0 | 248.936 |
| NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND | 4.363 | 0 | 4.363 |
| T ROWE PRICE FUNDS OEC - CONTINENTAL EU | 24.453 | 0 | 24.453 |
| THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD | 97.443 | 0 | 97.443 |
| BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMEA | 271.485 | 0 | 271.485 |
| BLACKROCK INS T COMP NA INV F FOR EMP BEN T | 4.641 | 0 | 4.641 |
| BLACKROCK MSCI WORLD SMALL CAP EQUITY ESG SCREENED INDEX FUND B | 21.164 | 0 | 21.164 |
| BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQ.IN.FD B | 21.164 | 0 | 21.164 |

Pagina 1

2DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

214**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Azionisti:

Azionisti in proprio:

214Tcstc:

0Azionisti in delega:

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI

Oggetto: Approvazione Piano Incentivazione

CONTRARI

| Cognome | Tot. Voti | Proprio | Delega |
|--|-----------|---------|---------|
| **D MSCI ACWI EX-U.S. IMI INDEX FUND B2 | 2.511 | 0 | 2.511 |
| **D BLACKROCK MSCI EMU IMI INDEX FD B (EMUIM | 100 | 0 | 100 |
| **D STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISAR | 5.835 | 0 | 5.835 |
| **D STATE OF NEW MEXICO STATE INVEST COUNCIL | 2.502 | 0 | 2.502 |
| **D FCP ASSURANCE DIVERSIFIEE | 21.000 | 0 | 21.000 |
| **D STATE OF NEW MEXICO STATE INVEST COUNCIL | 6.630 | 0 | 6.630 |
| **D ALLIANZ PV-WS AGI GROWTH EUROPE | 29.701 | 0 | 29.701 |
| **D ALLIANZ VGL FONDS RCM GROWTH EUROPE | 169.283 | 0 | 169.283 |
| **D SONDERVERMOEGEN ALLIANZ VGI 1 FONDS | 160.896 | 0 | 160.896 |
| **D RS PUBLIC EQUITY EMERGING MANAGER II LP | 45.623 | 0 | 45.623 |
| **D INVESTERINGSFORENINGEN INVESTIN KINVEST GLOBALE SMALL CAP AKTIERNYKKREDIT PORTEFOLJE ADMINISTRATION | 32.952 | 0 | 32.952 |
| **D NINE MILE POINT NDT QUALIFIED PARTNERSHIP | 18.371 | 0 | 18.371 |
| **D RE GINNA QUALIFIED DECOMMISSIONING TRUST | 8.204 | 0 | 8.204 |
| **D THE BANK OF NEW YORK MELLON (INTERNATIONAL) LIMITED AS TRUSTEE FOR LIONTRUST EUROPEAN INCOME FUND | 35.028 | 0 | 35.028 |
| **D THE BANK OF NEW YORK MELLON (INTERNATIONAL) LIMITED AS TRUSTEE FOR LIONTRUST EUROPEAN ENHANCED INCOM | 16.448 | 0 | 16.448 |
| **D FIS GROUP NON US INTERNATIONAL SMALL CAP FUND | 51.474 | 0 | 51.474 |
| **D SHELL CANADA 2007 PENSION PLAN 400 | 733 | 0 | 733 |
| **D RCB AVOIRS OPCVM | 49.430 | 0 | 49.430 |
| **D RAYTHEON MASTER PENSION TRUST | 38.660 | 0 | 38.660 |
| **D WELLS CAPITAL INT | 44.968 | 0 | 44.968 |
| **D EMPLOYERS RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS | 68.377 | 0 | 68.377 |
| **D DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF | 308 | 0 | 308 |
| **D AXA MPS FINANCIAL DAC | 110.000 | 0 | 110.000 |
| **D PS FR DEVEL MARK EX US SMALL PORT | 15.867 | 0 | 15.867 |
| **D CALVERT CLIFFS POWER PLANT UNIT TWO QF TRUST | 8.971 | 0 | 8.971 |
| **D CALVERT CLIFFS POWER PLANT UNIT ONE QF TRUST | 7.006 | 0 | 7.006 |
| **D INVESCO STRATEGIC DEVELOPED EX US SMALL COMPANY ETF | 509 | 0 | 509 |
| **D STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD | 1 | 0 | 1 |
| **D INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM | 1 | 0 | 1 |
| **D SOUTH CAROLINA RETIREMENT SYSTEMS GROUP TRUST | 2.555 | 0 | 2.555 |
| **D ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION | 100 | 0 | 100 |
| **D PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND | 23.240 | 0 | 23.240 |
| **D GLOBAL ALPHA INTERNATIONAL SMA | 484.882 | 0 | 484.882 |
| **D WELLS FARGO (LUX) WORLDWIDE FU | 1.939 | 0 | 1.939 |
| **D IRCEC DIVERSIFIE | 27.709 | 0 | 27.709 |
| **D MUF-LYXOR FTSE ITALIA MID CAP | 358.109 | 0 | 358.109 |
| **D MUL - LYXOR ITALIA EQUITY PIR | 3.597 | 0 | 3.597 |
| **D LYXOR MSCI EMU SMALL CAP UE | 29.376 | 0 | 29.376 |
| **D LOF EUROPE | 924.000 | 0 | 924.000 |
| **D CANDRIAM EQUITIES I EUROPE SMALL & MID | 21.960 | 0 | 21.960 |
| **D PRAUKIF | 4.092 | 0 | 4.092 |
| **D BELLECHASSE 1780 | 1.726 | 0 | 1.726 |
| **D CHOISY LONG TERME | 3.534 | 0 | 3.534 |
| **D PARIMETA 2 | 2.316 | 0 | 2.316 |
| **D ANTOICHE M | 4.150 | 0 | 4.150 |
| **D LE CARRE | 953 | 0 | 953 |
| **D VILLIERS DIAPASON | 3.486 | 0 | 3.486 |
| **D A.A. ODDO TACTIQUE -A- | 125.755 | 0 | 125.755 |
| **D FCP BRUYERE | 3.484 | 0 | 3.484 |
| **D FCP FASE PERNET 1 | 5.383 | 0 | 5.383 |

Azionisti:

2147testc:
0Azionisti in delega:

Pagina 2

2DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

214**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Approvazione Piano Incentivazione

CONTRARI

| Cognome | Tot. Voti | Proprio | Delega |
|---|-----------|---------|-----------|
| **D FCP FAGE-PERNET 3 | 3.136 | 0 | 3.136 |
| **D LEDUC | 1.339 | 0 | 1.339 |
| **D FONDARCA M | 8.805 | 0 | 8.805 |
| **D MONGELAS | 15.917 | 0 | 15.917 |
| **D ASTORG CROISSANCE | 18.233 | 0 | 18.233 |
| **D BBM V-FLEX | 12.199 | 0 | 12.199 |
| **D OSTRUM ACTIONS SMALL E MID CAP EURO | 179.000 | 0 | 179.000 |
| **D MANSARTIS EUROPE | 67.807 | 0 | 67.807 |
| **D DORVAL MANAGERS | 68.475 | 0 | 68.475 |
| **D MANSARTIS INVESTISSEMENTS | 30.730 | 0 | 30.730 |
| **D ROCHE-BRUNE ZONE EURO ACTIONS | 87.315 | 0 | 87.315 |
| **D GROUPAMA AVENIR EURO | 248.040 | 0 | 248.040 |
| **D GOVERNMENT OF NORWAY | 1.895.845 | 0 | 1.895.845 |
| **D UBS FUND MANAGEMENT (LUXEMBOURG) SA | 12.298 | 0 | 12.298 |
| **D UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHLF2-EGSCPII | 18.915 | 0 | 18.915 |
| **D CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II | 2.531 | 0 | 2.531 |
| **D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO | 5.023 | 0 | 5.023 |
| **D COLONIAL FIRST STATE INVESTMENT FUND 63 | 7.764 | 0 | 7.764 |
| **D AMERGEN CLINTON NUCLEAR POWER PLANT NONQUALIFIED FUND | 9.540 | 0 | 9.540 |
| **D EXELON LIMERICK UNIT 1 QUALIFIED FUND | 7.921 | 0 | 7.921 |
| **D EXELON PEACH BOTTOM UNIT 2 QUALIFIED FUND EXELON PEACH BOTTOM UNIT 2 Q QUALIFIED FUND | 4.850 | 0 | 4.850 |
| **D EXELON PEACH BOTTOM UNIT 3 QUALIFIED FUND EXELON PEACH BOTTOM UNIT 3 Q QUALIFIED FUND | 5.278 | 0 | 5.278 |
| **D EXELON LIMERICK UNIT 2 QUALIFIED FUND | 8.435 | 0 | 8.435 |
| **D EXELON SALEM UNIT 2 QUALIFIED FUND | 3.736 | 0 | 3.736 |
| **D EXELON SALEM UNIT 1 QUALIFIED FUND | 4.504 | 0 | 4.504 |
| **D EXELON GENERATION COMPANY LLC TAX QUALIFIED NUCLEAR DECOMMISSIONING PARTNERSHIP | 91.192 | 0 | 91.192 |
| **D NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND | 54 | 0 | 54 |
| **D THREE MILE ISLAND UNIT ONE QUALIFIED FUND THREE MILE ISLAND UNIT ONE Q QUALIFIED FUND | 11.932 | 0 | 11.932 |
| **D NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST | 122.257 | 0 | 122.257 |
| **D MICHIGAN CATHOLIC CONFERENCE MASTER PENSION TRUST | 39.380 | 0 | 39.380 |
| **D EXELON FITZPATRICK QUALIFIED FUND | 12.557 | 0 | 12.557 |
| **D EXELON PEACH BOTTOM UNIT 1 QUALIFIED FUND | 1.950 | 0 | 1.950 |
| **D UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS | 100 | 0 | 100 |
| **D LEGAL AND GENERAL ICAV | 167 | 0 | 167 |
| **D VERDIPAPFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEXES I | 9.020 | 0 | 9.020 |
| **D CHALLENGE ITALIAN EQUITY | 180.000 | 0 | 180.000 |
| **D LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED | 33.756 | 0 | 33.756 |
| **D MANULIFE GLOBAL FUND. | 44.574 | 0 | 44.574 |
| **D JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL SMALL COMPANY TRUST | 2.476 | 0 | 2.476 |
| **D JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND | 26.040 | 0 | 26.040 |
| **D CFC HYDRO-QUEBEC - GALPHINT | 1.533 | 0 | 1.533 |
| **D ISHARES VII PLC | 24.474 | 0 | 24.474 |
| **D FISHERS VII PUBLIC LIMITED COMPANY | 36.451 | 0 | 36.451 |
| **D SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF | 10.126 | 0 | 10.126 |
| **D SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF | 89.542 | 0 | 89.542 |
| **D DEPONT PENSION TRUST | 63.966 | 0 | 63.966 |
| **D OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM | 16.685 | 0 | 16.685 |
| **D ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH FOR ALLIANZGI-FONDS GHS | 1.301 | 0 | 1.301 |
| **D UBS (US) GROUP TRUST | 35.063 | 0 | 35.063 |
| **D THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA | 5.927 | 0 | 5.927 |
| **D CALIFORNIA STATE INVESTMENT COUNCIL | 259 | 0 | 259 |
| **D CALIFORNIA VALIC COMPANY I - ASSET ALLOCATION FUND | 430 | 0 | 430 |

Pagina 3

2DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 214**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
 RI* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Azionisti:
 Azionisti in proprio:

214Tcste:
 0Azionisti in delega:

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI

Oggetto: Approvazione Piano Incentivazione

CONTRARI

| Cognome | Tot. Voti | Proprio | Delega |
|---------|-----------|---------|-----------|
| **D | 10.450 | 0 | 10.450 |
| **D | 18.916 | 0 | 18.916 |
| **D | 1.200 | 0 | 1.200 |
| **D | 203 | 0 | 203 |
| **D | 4.882 | 0 | 4.882 |
| **D | 36.281 | 0 | 36.281 |
| **D | 25.244 | 0 | 25.244 |
| **D | 65.449 | 0 | 65.449 |
| **D | 230.671 | 0 | 230.671 |
| **D | 308 | 0 | 308 |
| **D | 9.754 | 0 | 9.754 |
| **D | 3.077 | 0 | 3.077 |
| **D | 155.997 | 0 | 155.997 |
| **D | 21.949 | 0 | 21.949 |
| **D | 3.498 | 0 | 3.498 |
| **D | 4.625 | 0 | 4.625 |
| **D | 1.245 | 0 | 1.245 |
| **D | 4.244 | 0 | 4.244 |
| **D | 6.243 | 0 | 6.243 |
| **D | 1.057 | 0 | 1.057 |
| **D | 36.444 | 0 | 36.444 |
| **D | 9.832 | 0 | 9.832 |
| **D | 1.856 | 0 | 1.856 |
| **D | 105.834 | 0 | 105.834 |
| **D | 2.453 | 0 | 2.453 |
| **D | 1.104 | 0 | 1.104 |
| **D | 1.294 | 0 | 294 |
| **D | 235.903 | 0 | 235.903 |
| **D | 66.570 | 0 | 66.570 |
| **D | 10.027 | 0 | 10.027 |
| **D | 1.030 | 0 | 1.030 |
| **D | 136.846 | 0 | 136.846 |
| **D | 14.406 | 0 | 14.406 |
| **D | 393.713 | 0 | 393.713 |
| **D | 72.864 | 0 | 72.864 |
| **D | 109.608 | 0 | 109.608 |
| **D | 359.051 | 0 | 359.051 |
| **D | 122.339 | 0 | 122.339 |
| **D | 3.071.120 | 0 | 3.071.120 |
| **D | 195.000 | 0 | 195.000 |
| **D | 272.322 | 0 | 272.322 |
| **D | 6.961 | 0 | 6.961 |
| **D | 29.502 | 0 | 29.502 |
| **D | 331.279 | 0 | 331.279 |
| **D | 58.138 | 0 | 58.138 |
| **D | 6.743 | 0 | 6.743 |
| **D | 6.709 | 0 | 6.709 |
| **D | 1.227 | 0 | 1.227 |
| **D | 1.748 | 0 | 748 |
| **D | 182.022 | 0 | 182.022 |
| **D | 90.238 | 0 | 90.238 |
| **D | 1.796 | 0 | 1.796 |

Azionisti:

2147testc:

0Azionisti in delega:

2DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 2147**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
 RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Pagina 4

Assemblea Ordinaria del 22 aprile 2020

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Approvazione Piano Incentivazione

CONTRARI

| Cognome | Tot. Voti | Proprio | Delega |
|--|-----------|---------|---------|
| **D WELLS FARGO BK DECL OF TRUST ESTABL INVEST FUNDS EMPLOYEE BEN TR | 1.954 | 0 | 1.954 |
| **D WISDOMTREE INTERNATIONAL QUALITY DIVIDEND GROWTH INDEX ETF | 1.868 | 0 | 1.868 |
| **D WISDOMTREE INTERNATIONAL QUALITY DIVIDEND GROWTH VARIABLY HEDGED | 634 | 0 | 634 |
| **D INTERNATIONAL MONETARY FUND | 1.306 | 0 | 1.306 |
| **D ALLIANZ AZIONI EUROPA | 27.603 | 0 | 27.603 |
| **D NINEPOINT INTERNATIONAL SMALL CAP FUND | 17.689 | 0 | 17.689 |
| **D GLOBAL ALPHA EAFE SMALL CAP EQUITY FUND | 17.689 | 0 | 17.689 |
| 2 COMPUTERSHARE SPA RAPPRESENTANTE DESIGNATO IN QUALITA' DI DELEGATO 135-UNDECIES TUF IN PERSONA DI AN | 183.210 | 0 | 183.210 |
| | 0 | 0 | 0 |
| **D GENERALI SMART FUNDS SICAV | 33.029 | 0 | 33.029 |
| **D GENERALI ITALIA SPA | 17.617 | 0 | 17.617 |
| **D GENERALI INVESTMENTS SICAV | 155.000 | 0 | 155.000 |

Totale voti 17.848.400

Percentuale votanti % 7,930627

Percentuale Capitale % 7,231591



Azionisti in proprio:

214 Teste:
0 Azionisti in delega:

Pagina 5

2DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 214**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
 RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Ordinaria del 22 aprile 2020LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: **Approvaz Piano Incentivazione****ASTENUTI**

| 1 | Cognome | Tot. Voti | Proprio | Delega |
|-------------------------------|--|------------|---------|------------|
| | COMPUTERSHARE S.P.A. RAPP. DESIGNATO IN QUALITA` DI SUBDEL 135-NOVIES (ST.TREVISAN) IN PERS DI ANGEL | | 0 | 0 |
| **D | STICHTING DEPOSITARY APG DEVELOPED MARKETS EQUITY POOL DIRITTI DI VOTO APG ASSET MANAGEMENT NV | 28.588.233 | 0 | 28.588.233 |
| Totale voti | | 28.588.233 | | |
| Percentuale votanti % | | 12,702685 | | |
| Percentuale Capitale % | | 11,583022 | | |

Azionisti:
Azionisti in proprio:I Teste:
0Azionisti in delega:

Pagina 6

] DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

] **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Ordinaria del 22 aprile 2020

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Approvaz Piano Incentivazione

| | |
|------------------------|----------|
| Cognome | |
| Totale voti | 0 |
| Percentuale votanti % | 0,000000 |
| Percentuale Capitale % | 0,000000 |

NON VOTANTI

| | | |
|-----------|---------|--------|
| Tot. Voti | Proprio | Delega |
|-----------|---------|--------|

[Handwritten Signature]



OTeste:
0Azionisti in delega.

Azionisti:
Azionisti in proprio:

Pagina 7
 0DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 0**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
 RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Ordinaria del 22 aprile 2020

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI

Oggetto: Approvaz Piano Incentivazione

FAVOREVOLI

| Cognome | COMPUTERSHARE S.P.A. RAPPR. DESIGNATO IN QUALITA' DI SUBDEL 135-NOVIES (ST. TREVISAN) IN PERS DI ANGEL | Tot. Voti | Proprio | Delega |
|---------|--|-----------|---------|-----------|
| 1 | | | 0 | 0 |
| **D | VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC | 28.820 | 0 | 28.820 |
| **D | FIDELITY SALEM STR T FLD TOTAL INT IND F | 7.954 | 0 | 7.954 |
| **D | VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I | 9.238 | 0 | 9.238 |
| **D | ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (| 7.201 | 0 | 7.201 |
| **D | FLEXSHAR.MORN.DEV.MARK.EX-US FAC-TILT IN | 2.035 | 0 | 2.035 |
| **D | VANGUARD ESG INTERNATIONAL STOCK ETF | 2.882 | 0 | 2.882 |
| **D | VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX | 1.148.383 | 0 | 1.148.383 |
| **D | VETC INST TOTAL INT STOCK MARKET IND TRU | 31.228 | 0 | 31.228 |
| **D | FIAM GROUP TR FOR EMPLOYEE BENEF PLA | 116.082 | 0 | 116.082 |
| **D | PYRAMIS SELECT INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND LLC | 13.700 | 0 | 13.700 |
| **D | THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD | 1.500 | 0 | 1.500 |
| **D | FCP LFR EURO DEVELOPEMENT DURABLE | 12.500 | 0 | 12.500 |
| **D | FCP LFR EURO DEVELOPEMENT DURABLE | 95.800 | 0 | 95.800 |
| **D | CM-CIC ENTREPRENEURS EUROPE | 40.000 | 0 | 40.000 |
| **D | FCP CIC EURO OPPORTUNITES | 65.000 | 0 | 65.000 |
| **D | FCP BRONGNIART AVENIR | 60.000 | 0 | 60.000 |
| **D | FIDUCIARY TRUST COMPANY INTERNATIONAL AS AGENT FORUS CLIENTS | 2.205 | 0 | 2.205 |
| **D | SHELL CANADA 2007 PENSION PLAN | 901 | 0 | 901 |
| **D | VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND | 116.404 | 0 | 116.404 |
| **D | VANGUARD FTSE ALL-WORLD EX-US SMALL CAP INDEX FUND | 190.471 | 0 | 190.471 |
| **D | CENTRAL PENSION FUND OF THE INT UNION OF OPERATING ENGINEERS AND PARTICIPATING EMPLOYERS | 112 | 0 | 112 |
| **D | PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO | 1 | 0 | 1 |
| **D | ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION | 3.830 | 0 | 3.830 |
| **D | VERIZON MASTER SAVINGS TRUST | 2.302 | 0 | 2.302 |
| **D | BELL ATLANTIC MASTER TRUST | 7.000 | 0 | 7.000 |
| **D | EHC NT SMALL CAP | 7.894 | 0 | 7.894 |
| **D | COLONIAL FIRST STATE INVESTMENT FUND 50 | 2.922 | 0 | 2.922 |
| **D | MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO | 1.213 | 0 | 1.213 |
| **D | WHEELS COMMON INVESTMENT FUND | 448 | 0 | 448 |
| **D | NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD EX-US INVESTABLE MARKET INDEX FUND - NON LENDING | 2.338 | 0 | 2.338 |
| **D | NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST | 68.499 | 0 | 68.499 |
| **D | PYRAMIS GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS | 12.200 | 0 | 12.200 |
| **D | FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFITMASTER TRUST | 774 | 0 | 774 |
| **D | FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFITMASTER TRUST | 2.444 | 0 | 2.444 |
| **D | FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST | 359 | 0 | 359 |
| **D | ZEBRA GLOBAL EQUITY FUND LP | 1.217 | 0 | 1.217 |
| **D | MANULIFE GLOBAL SMALL CAP FUND | 360.755 | 0 | 360.755 |
| **D | PERPETUALS SELECT INTERNATIONAL SHARE FUND | 359.830 | 0 | 359.830 |
| **D | KAISER PERMANENTE GROUP TRUST | 15.221 | 0 | 15.221 |
| **D | KAISER FOUNDATION HOSPITALS | 4.613 | 0 | 4.613 |
| **D | LUPUS ALPHA INVESTMENT GMBH FOR RANW SMC ALPHA | 53.000 | 0 | 53.000 |
| **D | TIAA-CREF INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY FUND | 66.000 | 0 | 66.000 |
| **D | STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EX-US INDEX PORTFOLIO | 5.153 | 0 | 5.153 |
| **D | SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY | 8.068 | 0 | 8.068 |
| **D | WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD | 21.847 | 0 | 21.847 |
| **D | SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT | 142.110 | 0 | 142.110 |
| **D | MSCI EAFE PROV SCREENED INDEX NON - LENDING COMMON TR | 156 | 0 | 156 |
| **D | IBM 401K PLUS PLAN | 15.505 | 0 | 15.505 |
| **D | COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND | 128.850 | 0 | 128.850 |
| **D | SPDR STOXX EUROPE 50 ETF | 1.256 | 0 | 1.256 |

Azionisti:

70Teste:

0Azionisti in delega:

Pagina 8

2DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

70**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI

Oggetto: Approvaz Piano Incentivazione

FAVOREVOLI

| Cognome | Tot. Voti | Proprio | Delega |
|---|-------------|---------|-------------|
| **D MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F | 31.996 | 0 | 31.996 |
| **D SUNSUPER SUPERANNUATION FUND | 91 | 0 | 91 |
| **D VANGUARD INV FUNDS ICVC-VANGUARD FTSE GLOB ALL CAP IND FUND | 705 | 0 | 705 |
| **D PUBLIC AUTHORITY FOR SOCIAL INSURANCE | 643 | 0 | 643 |
| **D SCPMG KEOGH PLAN | 4.000 | 0 | 4.000 |
| **D KAISER FOUNDATION HEALTH PLAN INC RETIREE HEALTH AND WELFARE PLA | 873 | 0 | 873 |
| **D FEAR TREE POLARIS FOREIGN VALUE SMALL CAP FUND | 810.336 | 0 | 810.336 |
| **D MAWER GLOBAL SMALL CAP FUND | 3.349.014 | 0 | 3.349.014 |
| **D VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF | 857 | 0 | 857 |
| **D VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF | 3.851 | 0 | 3.851 |
| **D VANGUARD DEVELOPED ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQUITY INDEX POOLED | 338 | 0 | 338 |
| **D VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND | 21.041 | 0 | 21.041 |
| **D VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND | 412.478 | 0 | 412.478 |
| **D INTERNATIONAL MONETARY FUND | 1.673 | 0 | 1.673 |
| **D MACKENZIE IVY INTERNATIONAL FUND | 97.900 | 0 | 97.900 |
| **D MACKENZIE IVY INTERNATIONAL CLASS | 28.000 | 0 | 28.000 |
| **D MACKENZIE IVY EUROPEAN CLASS | 188.910 | 0 | 188.910 |
| 2 COMPUTERSHARE SPA RAPPRESENTANTE DESIGNATO IN QUALITA' DI DELEGATO 135-UNDECIES TUF | 0 | 0 | 0 |
| **D IN PERSONA DI ANGELA CONTESSOTTO | 0 | 0 | 0 |
| **D 2R CAPITAL SPA | 14.737 | 0 | 14.737 |
| **D GARAVAGLIA LUIGI EMILIO | 5.000 | 0 | 5.000 |
| **D DE LONGHI INDUSTRIAL S.A. | 170.399.320 | 0 | 170.399.320 |

Totale voti 178.619.984

Percentuale votanti % 79,366688

Percentuale Capitale % 72,371009

Azionisti:
Azionisti in proprio:70Teste:
0Azionisti in delega:

Pagina 9

2DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 70**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
 RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

The image shows a handwritten signature in black ink over a circular stamp. The stamp contains the text 'BANCA BIANCONI FU ANTONIO ROALDO' around the perimeter and a central emblem featuring a star and other symbols. The signature appears to be 'Antonio Roaldo'.

Assemblea Ordinaria del 22 aprile 2020

Mozione

ESITO VOTAZIONEOggetto : **Incremento numero amministratori**

| | |
|----------|----------------------|
| ALLEGATO | Repertorio N. 115728 |
| " I " | Raccolta N. 3728. |

Hanno partecipato alla votazione:

Sono presenti **285** azionisti, per delega n. **129.856.957** azioni ordinarie; le azioni rappresentate in
Assemblea danno diritto a **225.056.617** voti, pari al **91,185623%** dell'ammontare complessivo dei diritti
di voto.

Hanno votato:

| | | %AZIONI AMMESSE AL VOTO (quorum deliberativo) | %CAP.SOC. con diritto di voto |
|--------------------|-------------|--|--|
| Favorevoli | 225.053.722 | 99,998714 | 91,184450 |
| Contrari | 2.895 | 0,001286 | 0,001173 |
| SubTotale | 225.056.617 | 100,000000 | 91,185623 |
| Astenuti | 0 | 0,000000 | 0,000000 |
| Non Votanti | 0 | 0,000000 | 0,000000 |
| SubTotale | 0 | 0,000000 | 0,000000 |
| Totale | 225.056.617 | 100,000000 | 91,185623 |

Azionisti:285
Azionisti in proprio:0

Teste:2
Azionisti in delega:285

Pag. 1



Assemblea Ordinaria del 22 aprile 2020

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Incremento numero amministratori**

| | Cognome | Tot. Voti | Proprio | Delega |
|-------------------------------|---|-----------------|---------|--------|
| 1 | COMPUTERSHARE S.P.A. RAPP. DESIGNATO IN QUALITA' DI SUBDEL 135-NOVIES (ST.TREVISAN) IN PERS DI ANGELA CONTESSOTTO | 2.895 | 0 | 0 |
| **D | CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPL RET SYS | 2.895 | 0 | 2.895 |
| Totale voti | | 2.895 | | |
| Percentuale votanti % | | 0,001286 | | |
| Percentuale Capitale % | | 0,001173 | | |

CONTRARI


Azionisti:
Azionisti in proprio:

ITeste:
0Azionisti in delega:

Pagina 1

IDE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
I**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Ordinaria del 22 aprile 2020

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Incremento numero amministratori

| | |
|------------------------|----------|
| Cognome | |
| Totale voti | 0 |
| Percentuale votanti % | 0,000000 |
| Percentuale Capitale % | 0,000000 |

ASTENUTI

| | | |
|-----------|---------|--------|
| Tot. Voti | Proprio | Delega |
|-----------|---------|--------|

Azionisti:
Azionisti in proprio:

0Teste:
0Azionisti in delega:

Pagina 2

0DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
0**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Ordinaria del 22 aprile 2020

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: **Incremento numero amministratori**

| | |
|------------------------|----------|
| Cognome | |
| Totale voti | 0 |
| Percentuale votanti % | 0,000000 |
| Percentuale Capitale % | 0,000000 |

NON VOTANTI

| | | |
|-----------|---------|--------|
| Tot. Voti | Proprio | Delega |
|-----------|---------|--------|

The image shows a handwritten signature in black ink over a circular official stamp. The stamp contains the text 'CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE' and 'DE LONGHI S.p.A.' around a central emblem.

Azionisti:
Azionisti in proprio:

0Teste:
0Azionisti in delega:

Pagina 3

ODE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
O**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI

Oggetto: Incremento numero amministratori

FAVOREVOLI

| Cognome | Tot. Voti | Proprio | Delega |
|---|-----------|---------|-----------|
| 1 COMPUTERSHARE S.P.A. RAPPR. DESIGNATO IN QUALITA` DI SUBDEL 135-NOVIES (ST.TREVISAN) IN PERS DI ANGELA CONTESSOTTO | 0 | 0 | 0 |
| **D T. ROWE PRICE FUNDS SICAV | 184.180 | 0 | 184.180 |
| **D BELFIUS EQUITIES B | 58.195 | 0 | 58.195 |
| **D DPAM INVEST B | 218.437 | 0 | 218.437 |
| **D DPAM HORIZON B | 8.600 | 0 | 8.600 |
| **D FIDELITY FUNDS SICAV | 294.416 | 0 | 294.416 |
| **D SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD | 22.729 | 0 | 22.729 |
| **D VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC | 28.820 | 0 | 28.820 |
| **D VANGUARD STR T FID TOTAL INT IND F | 7.954 | 0 | 7.954 |
| **D EUROPEAN EQUITY FUND OF KOKUSAI TRUST INTERTRUST TRUSTEES | 6.735 | 0 | 6.735 |
| **D JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD | 16.006 | 0 | 16.006 |
| **D PINERIDGE DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND | 694 | 0 | 694 |
| **D ALLIANZGI FONDS BAT LS | 26.176 | 0 | 26.176 |
| **D BAYK A3 FONDS | 218.000 | 0 | 218.000 |
| **D PIR EQUITY AXA ASSICURAZIONI | 10.000 | 0 | 10.000 |
| **D BNP PARIBAS SB RE | 44.910 | 0 | 44.910 |
| **D STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND | 1.369 | 0 | 1.369 |
| **D BNPP MODERATE FOCUS ITALIA | 128.244 | 0 | 128.244 |
| **D CAMGESTION AVENIR INVES. | 29.843 | 0 | 29.843 |
| **D ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FRANCE | 23.336 | 0 | 23.336 |
| **D FCP SCANDIUM | 94.700 | 0 | 94.700 |
| **D ODDO BHF ASSET MANAGEMENT | 753.428 | 0 | 753.428 |
| **D IPA CORPORATE ACTIONS AND INCOME | 101.774 | 0 | 101.774 |
| **D FCP BERYLLIUM | 80.854 | 0 | 80.854 |
| **D BNP PARIBAS EQUITY - FOCUS ITALIA | 17.082 | 0 | 17.082 |
| **D FRANCE INVESTISSEMENT CAPITALISATIONS MOYENNES | 57.432 | 0 | 57.432 |
| **D CDC CROISSANCE | 134.902 | 0 | 134.902 |
| **D DEGROEF PETERCAM ASSET MANAGEMENT REPRESENTING ARGENTA PENSIENSPARFONDS DEFENSIVE | 285.000 | 0 | 285.000 |
| **D DEGROEF PETERCAM ASSET MANAGEMENT REPRESENTING ERGO FUND | 8.900 | 0 | 8.900 |
| **D STICHTING SHELL PENSIOENFONDS | 8.924 | 0 | 8.924 |
| **D ARGENTA DF | 90.868 | 0 | 90.868 |
| **D SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE OF THE SHELL INTERNATIONAL PENSION FUND | 258 | 0 | 258 |
| **D SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS CONTRIBUTORY PENSION FUND | 1.678 | 0 | 1.678 |
| **D VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I | 9.238 | 0 | 9.238 |
| **D CHINA LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED | 24.454 | 0 | 24.454 |
| **D ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (| 7.201 | 0 | 7.201 |
| **D ISHARES ALLCOUNTRY EQUITY INDEX FUND | 402 | 0 | 402 |
| **D FLEXSHAR.MORN.DEV.MARK.EX-US FAC.TILT IN | 2.035 | 0 | 2.035 |
| **D T. ROWE PRICE GLOBAL ALLOCATION FUND INC | 15.439 | 0 | 15.439 |
| **D GOLDMAN SACHS INTERN SMALL CAP INSIGHT F | 10.816 | 0 | 10.816 |
| **D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH | 27.652 | 0 | 27.652 |
| **D SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRU | 12.922 | 0 | 12.922 |
| **D VANGUARD ESG INTERNATIONAL STOCK ETF | 2.882 | 0 | 2.882 |
| **D VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX | 1.148.383 | 0 | 1.148.383 |
| **D MI-FONDS 392 | 140.791 | 0 | 140.791 |
| **D ALLIANZGI-FONDS DSPT | 2.408 | 0 | 2.408 |
| **D T. ROWE PRICE EUROPEAN STOCK FUND | 454.703 | 0 | 454.703 |
| **D BUREAU OF LABOR FUNDS-LABOR PENSION FUND | 2.288 | 0 | 2.288 |
| **D BUREAU OF LABOR FUNDS - LABOR RETIREMENT FUND | 760 | 0 | 760 |
| **D BUREAU OF LABOR FUNDS-LABOR INSURANCE FU | 950 | 0 | 950 |
| **D BUREAU OF LABOR FUNDS COMMON RETIREMENT FUND | 248.936 | 0 | 248.936 |

Azionisti:

Azionisti in proprio:

284Teste:

0Azionisti in delega:

Pagina 4

2DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

284**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RI.* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Incremento numero amministratori

FAVOREVOLI

| Cognome | Tot. Voti | Proprio | Delega |
|--|------------|---------|------------|
| **D T. ROWE PRICE FUNDS OEIC - CONTINENTAL EU | 4.363 | 0 | 4.363 |
| **D THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD | 24.453 | 0 | 24.453 |
| **D BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMEA | 97.443 | 0 | 97.443 |
| **D VFTC INST TOTAL INT STOCK MARKET IND TRU | 31.228 | 0 | 31.228 |
| **D BLACKR INS T COMP NA INV F FOR EMP BEN T | 271.485 | 0 | 271.485 |
| **D MSCI WORLD SMALL CAP EQUITY ESG SCREENED INDEX FUND B | 4.641 | 0 | 4.641 |
| **D BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQ.IN.FD B | 21.164 | 0 | 21.164 |
| **D MSCI ACWI EX-U.S. IMI INDEX FUND B2 | 2.511 | 0 | 2.511 |
| **D BLACKROCK MSCI EMU IMI INDEX FD B (EMUIM | 100 | 0 | 100 |
| **D STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISAR | 5.835 | 0 | 5.835 |
| **D STATE OF NEW MEXICO STATE INVEST COUNCIL | 2.502 | 0 | 2.502 |
| **D FIAM GROUP TR FOR EMPLOYEE BENEF PLA | 116.082 | 0 | 116.082 |
| **D PYRAMIS SELECT INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND LLC | 13.700 | 0 | 13.700 |
| **D THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD | 1.500 | 0 | 1.500 |
| **D FCP ASSURANCE DIVERSIFIEE | 21.000 | 0 | 21.000 |
| **D FCP LFR ACTIONS SOLIDAIRES | 12.500 | 0 | 12.500 |
| **D FCP LFR EURO DEVELOPEMENT DURABLE | 95.800 | 0 | 95.800 |
| **D CN-CIC ENTREPRENEURS EUROPE | 40.000 | 0 | 40.000 |
| **D FCP CIC EURO OPPORTUNITES | 65.000 | 0 | 65.000 |
| **D FCP BRONGNIART AVENIR | 60.000 | 0 | 60.000 |
| **D FIDUCIARY TRUST COMPANY INTERNATIONAL AS AGENT FORUS CLIENTS | 2.205 | 0 | 2.205 |
| **D STATE OF NEW MEXICO STATE INVEST COUNCIL | 6.630 | 0 | 6.630 |
| **D ALLIANZ PV-WS AGI GROWTH EUROPE | 29.701 | 0 | 29.701 |
| **D ALLIANZ VGL FONDS RCM GROWTH EUROPE | 169.283 | 0 | 169.283 |
| **D SONDERVERMOEGEN ALLIANZ VGI 1 FONDS | 160.896 | 0 | 160.896 |
| **D SHELL CANADA 2007 PENSION PLAN | 901 | 0 | 901 |
| **D STICHTING DEPOSITARY APG DEVELOPED MARKETS EQUITY POOL DIRITTI DI VOTO APG ASSET MANAGEMENT NV | 28.588.233 | 0 | 28.588.233 |
| **D RS PUBLIC EQUITY EMERGING MANAGER II LP | 45.623 | 0 | 45.623 |
| **D INVESTERINGSFORENINGEN INVESTIN KINVEST GLOBALE SMALL CAP AKTIERNYKREDIT PORTEFOLJE ADMINISTRATION | 32.952 | 0 | 32.952 |
| **D NINE MILE POINT NDT QUALIFIED PARTNERSHIP | 18.371 | 0 | 18.371 |
| **D RE GINNA QUALIFIED DECOMMISSIONING TRUST | 8.204 | 0 | 8.204 |
| **D VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND | 116.404 | 0 | 116.404 |
| **D VANGUARD FTSE ALL-WORLD EX-US SMALL CAP INDEX FUND | 190.471 | 0 | 190.471 |
| **D THE BANK OF NEW YORK MELLON (INTERNATIONAL) LIMITED AS TRUSTEE FOR LIONTRUST EUROPEAN INCOME FUND | 35.028 | 0 | 35.028 |
| **D THE BANK OF NEW YORK MELLON (INTERNATIONAL) LIMITED AS TRUSTEE FOR LIONTRUST EUROPEAN ENHANCED INCOM | 16.448 | 0 | 16.448 |
| **D FTS GROUP NON US INTERNATIONAL SMALL CAP FUND | 51.474 | 0 | 51.474 |
| **D CENTRAL PENSION FUND OF THE INT UNION OF OPERATING ENGINEERS AND PARTICIPATING EMPLOYERS | 112 | 0 | 112 |
| **D SHELL CANADA 2007 PENSION PLAN 400 | 733 | 0 | 733 |
| **D RCB AVOIRS OPCVM | 49.430 | 0 | 49.430 |
| **D RAYTHEON MASTER PENSION TRUST | 38.660 | 0 | 38.660 |
| **D EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS | 44.968 | 0 | 44.968 |
| **D WELLS CAPITAL INT | 68.377 | 0 | 68.377 |
| **D DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF | 308 | 0 | 308 |
| **D AXA MPS FINANCIAL DAC | 110.000 | 0 | 110.000 |
| **D AXA MPS FR DEVEL MARK EX US SMALL PORT | 15.867 | 0 | 15.867 |
| **D CALVERT CLIFFS POWER PLANT UNIT TWO OF TRUST | 8.971 | 0 | 8.971 |
| **D CALVERT CLIFFS POWER PLANT UNIT ONE OF TRUST | 7.006 | 0 | 7.006 |
| **D INVESCO STRATEGIC DEVELOPED EX US SMALL COMPANY ETF | 509 | 0 | 509 |
| **D STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD | 1 | 0 | 1 |
| **D INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM | 2.555 | 0 | 2.555 |
| **D SOUTH CAROLINA RETIREMENT SYSTEMS GROUP TRUST | 1 | 0 | 1 |
| **D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO | 1 | 0 | 1 |

Pagina 5

2DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 284**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione assistita)
 RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

284Teste:
 0Azionisti in delega:

0Azionisti in proprio:



LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Incremento numero amministratori

FAVOREVOLI

| Cognome | Tot. Voti | Proprio | Delega |
|---|-----------|---------|-----------|
| **D ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION | 3.830 | 0 | 3.830 |
| **D ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION | 100 | 0 | 100 |
| **D VERIZON MASTER SAVINGS TRUST | 2.302 | 0 | 2.302 |
| **D BELL ATLANTIC MASTER TRUST | 7.000 | 0 | 7.000 |
| **D PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND | 23.240 | 0 | 23.240 |
| **D PHC NT SMALL CAP | 7.894 | 0 | 7.894 |
| **D GLOBAL ALPHA INTERNATIONAL SMA | 484.882 | 0 | 484.882 |
| **D WELLS FARGO (LUX) WORLDWIDE FU | 1.939 | 0 | 1.939 |
| **D IRCEC DIVERSIFIE | 27.709 | 0 | 27.709 |
| **D MUF-LYXOR FTSE ITALIA MID CAP | 358.109 | 0 | 358.109 |
| **D MUL - LYXOR ITALIA EQUITY PIR | 3.597 | 0 | 3.597 |
| **D LYXOR MSCI EMU SMALL CAP UE | 29.376 | 0 | 29.376 |
| **D LOF EUROPE | 924.000 | 0 | 924.000 |
| **D CANDRIAM EQUITIES 1 EUROPE SMALL & MID | 21.960 | 0 | 21.960 |
| **D PRAUXIF | 4.092 | 0 | 4.092 |
| **D BELLEHASSE 1780 | 1.726 | 0 | 1.726 |
| **D CHOISY LONG TERME | 3.534 | 0 | 3.534 |
| **D PARIMETA 2 | 2.316 | 0 | 2.316 |
| **D ANTIOCHE M | 4.150 | 0 | 4.150 |
| **D LE CARRE | 953 | 0 | 953 |
| **D VILLIERS DIAPASON | 3.486 | 0 | 3.486 |
| **D A.A. ODDO TACTIQUE -A- | 125.755 | 0 | 125.755 |
| **D FCP BRUYERE | 3.484 | 0 | 3.484 |
| **D FCP FAGE PERNET 1 | 5.383 | 0 | 5.383 |
| **D FCP FAGE-PERNET 3 | 3.136 | 0 | 3.136 |
| **D LEDUC | 1.339 | 0 | 1.339 |
| **D FONDARCA M | 8.805 | 0 | 8.805 |
| **D MONGELAS | 15.917 | 0 | 15.917 |
| **D ASTORG CROISSANCE | 18.233 | 0 | 18.233 |
| **D BMW V-FLEX | 12.199 | 0 | 12.199 |
| **D OSTRUM ACTIONS SMALL E MID CAP EURO | 179.000 | 0 | 179.000 |
| **D MANSARTIS EUROPE | 67.807 | 0 | 67.807 |
| **D DORVAL MANAGERS SMID CAP EURO | 68.475 | 0 | 68.475 |
| **D MANSARTIS INVESTISSEMENTS | 30.730 | 0 | 30.730 |
| **D ROCHE-BRUNE ZONE EURO ACTIONS | 87.315 | 0 | 87.315 |
| **D GROUPAMA AVENIR EURO | 248.040 | 0 | 248.040 |
| **D GOVERNMENT OF NORWAY | 1.895.845 | 0 | 1.895.845 |
| **D UBS FUND MANAGEMENT (LUXEMBOURG) SA | 12.298 | 0 | 12.298 |
| **D UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCEII | 12.298 | 0 | 12.298 |
| **D CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II | 18.915 | 0 | 18.915 |
| **D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO | 2.531 | 0 | 2.531 |
| **D COLONIAL FIRST STATE INVESTMENT FUND 50 | 5.023 | 0 | 5.023 |
| **D COLONIAL FIRST STATE INVESTMENT FUND 63 | 2.922 | 0 | 2.922 |
| **D MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO | 7.764 | 0 | 7.764 |
| **D AMERGEN CLINTON NUCLEAR POWER PLANT NONQUALIFIED FUND | 1.213 | 0 | 1.213 |
| **D EXELON LIMERICK UNIT 1 QUALIFIED FUND | 9.540 | 0 | 9.540 |
| **D EXELON PEACH BOTTOM UNIT 2 QUALIFIED FUND | 7.921 | 0 | 7.921 |
| **D EXELON PEACH BOTTOM UNIT 3 QUALIFIED FUND | 4.850 | 0 | 4.850 |
| **D EXELON LIMERICK UNIT 2 QUALIFIED FUND | 5.278 | 0 | 5.278 |
| **D EXELON SALEM UNIT 2 QUALIFIED FUND | 8.435 | 0 | 8.435 |
| **D EXELON SALEM UNIT 1 QUALIFIED FUND | 3.736 | 0 | 3.736 |
| **D EXELON GENERATION COMPANY LLC TAX QUALIFIED NUCLEAR DECOMMISSIONING PARTNERSHIP | 4.504 | 0 | 4.504 |
| **D | 91.192 | 0 | 91.192 |

Azionisti:

284Teste:

0Azionisti in delega:

Pagina 6

2DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

284**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI

Oggetto: Incremento numero amministratori

FAVOREVOLI

| Cognome | Tot. Voti | Proprio | Delega |
|--|-----------|---------|---------|
| ***D WHEELS COMMON INVESTMENT FUND | 448 | 0 | 448 |
| ***D WIGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD EX-US INVESTABLE MARKET INDEX FUND - NON LENDING | 2.338 | 0 | 2.338 |
| ***D NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND | 54 | 0 | 54 |
| ***D THREE MILE ISLAND UNIT ONE QUALIFIED FUND THREE MILE ISLAND UNIT ONE Q UALIFIED FUND | 11.932 | 0 | 11.932 |
| ***D NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST | 122.257 | 0 | 122.257 |
| ***D NATIONAL TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST | 68.499 | 0 | 68.499 |
| ***D NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST | 39.380 | 0 | 39.380 |
| ***D MICHIGAN CATHOLIC CONFERENCE MASTER PENSION TRUST | 12.200 | 0 | 12.200 |
| ***D PYRAMIS GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS | 774 | 0 | 774 |
| ***D FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFITMASTER TRUST | 2.444 | 0 | 2.444 |
| ***D FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFITMASTER TRUST | 12.557 | 0 | 12.557 |
| ***D EXELON FITZPATRICK QUALIFIED FUND | 1.950 | 0 | 1.950 |
| ***D EXELON PEACH BOTTOM UNIT 1 QUALIFIED FUND | 100 | 0 | 100 |
| ***D UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS | 359 | 0 | 359 |
| ***D FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST | 167 | 0 | 167 |
| ***D LEGAL AND GENERAL ICAV | 9.020 | 0 | 9.020 |
| ***D VERDIPAPIFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEKS I | 180.000 | 0 | 180.000 |
| ***D CHALLENGE ITALIAN EQUITY | 33.756 | 0 | 33.756 |
| ***D LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED | 44.574 | 0 | 44.574 |
| ***D MANULIFE GLOBAL FUND. | 2.476 | 0 | 2.476 |
| ***D JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL SMALL COMPANY TRUST | 26.040 | 0 | 26.040 |
| ***D JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND | 1.533 | 0 | 1.533 |
| ***D LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST | 1.217 | 0 | 1.217 |
| ***D ZEBRA GLOBAL EQUITY FUND LP | 360.755 | 0 | 360.755 |
| ***D MANULIFE GLOBAL SMALL CAP FUND | 24.474 | 0 | 24.474 |
| ***D C.R. HYDRO-QUEBEC - GALPHINT | 359.830 | 0 | 359.830 |
| ***D PERPETUALS SELECT INTERNATIONAL SHARE FUND | 36.451 | 0 | 36.451 |
| ***D ISHARES VII PLC | 10.126 | 0 | 10.126 |
| ***D ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY | 15.221 | 0 | 15.221 |
| ***D KAISER PERMANENTE GROUP TRUST | 4.613 | 0 | 4.613 |
| ***D KAISER FOUNDATION HOSPITALS | 89.542 | 0 | 89.542 |
| ***D SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF | 63.966 | 0 | 63.966 |
| ***D SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF | 16.685 | 0 | 16.685 |
| ***D DUPONT PENSION TRUST | 53.000 | 0 | 53.000 |
| ***D LUPUS ALPHA INVESTMENT GMBH FOR RANW SMC ALPHA | 1.301 | 0 | 1.301 |
| ***D OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM | 35.063 | 0 | 35.063 |
| ***D ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH FOR ALLIANZGI-FONDS GHS | 66.000 | 0 | 66.000 |
| ***D TIAA-CREF INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY FUND | 5.927 | 0 | 5.927 |
| ***D UBS (US) GROUP TRUST | 259 | 0 | 259 |
| ***D THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA | 430 | 0 | 430 |
| ***D VALIC COMPANY I - ASSET ALLOCATION FUND | 10.450 | 0 | 10.450 |
| ***D PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITY FUND | 18.916 | 0 | 18.916 |
| ***D BRIGHTHOUSE F TR II - BRIGHTHOUSE/DIM INT SMALL COMPANY PTF | 1.200 | 0 | 1.200 |
| ***D TAX - MANAGED INTERNATIONAL EQUITY ALLOCATION | 203 | 0 | 203 |
| ***D GMO FUNDS PLC GMO GLOBAL EQUITY ALLOCATION | 4.882 | 0 | 4.882 |
| ***D ALAMEDA COUNTY EMPLOYEES' RETIREMENT ASSOCIATION | 36.281 | 0 | 36.281 |
| ***D GMO INTERNATIONAL EQUITY FUND | 5.153 | 0 | 5.153 |
| ***D STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EX-US INDEX PORTFOLIO | 25.244 | 0 | 25.244 |
| ***D LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION | 65.449 | 0 | 65.449 |
| ***D MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM | 230.671 | 0 | 230.671 |
| ***D ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH FOR ALLIANZ WACHSTUM | 308 | 0 | 308 |
| ***D STRA PANTHER FUND L.P | 9.754 | 0 | 9.754 |
| ***D MERCER UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND | | | |

Pagina 7

2DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 284**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
 RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

284I*Teste:
 0Azionisti in delega.

Azionisti in proprio:



LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI

Oggetto: Incremento numero amministratori

FAVOREVOLI

| Cognome | Tot. Voti | Proprio | Delega |
|--|-----------|---------|-----------|
| **D MERCER OIF CCF | 3.077 | 0 | 3.077 |
| **D SSGA SPDR EFTS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY | 8.068 | 0 | 8.068 |
| **D CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM | 155.997 | 0 | 155.997 |
| **D CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM | 21.949 | 0 | 21.949 |
| **D PINEBRIDGE GLOBAL FUNDS | 3.498 | 0 | 3.498 |
| **D WELLS FARGO SPECIAL INTERNATIONAL SMALL CAP FUND | 4.625 | 0 | 4.625 |
| **D WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD | 21.847 | 0 | 21.847 |
| **D WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD | 1.245 | 0 | 1.245 |
| **D WISDOMTREE INTERNATIONAL QUALITY DIVIDEND | 4.244 | 0 | 4.244 |
| **D WISDOMTREE INTERNATIONAL MIDCAP DIVIDEND FUND | 6.243 | 0 | 6.243 |
| **D WISDOMTREE EUROPE QUALITY DIVIDEND GROWTH FUND | 1.057 | 0 | 1.057 |
| **D WISDOMTREE INTERNATIONAL HEDGED QUALITY DIVIDEND | 36.444 | 0 | 36.444 |
| **D WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND | 9.832 | 0 | 9.832 |
| **D SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT | 142.110 | 0 | 142.110 |
| **D MSCI EAFE PROV SCREENED INDEX NON - LENDING COMMON TR | 156 | 0 | 156 |
| **D UBS ETF | 1.856 | 0 | 1.856 |
| **D WELLS FARGO GLOBAL SMALL CAP FUND | 105.834 | 0 | 105.834 |
| **D ILM 401K PLUS PLAN | 15.505 | 0 | 15.505 |
| **D COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND | 128.850 | 0 | 128.850 |
| **D SPDR STOXX EUROPE 50 ETF | 1.256 | 0 | 1.256 |
| **D MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F | 31.996 | 0 | 31.996 |
| **D PINEBRIDGE GLOBAL DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND | 2.453 | 0 | 2.453 |
| **D SUNSUPER SUPERANNUATION FUND | 1.104 | 0 | 1.104 |
| **D SUNSUPER SUPERANNUATION FUND | 91 | 0 | 91 |
| **D BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F | 294 | 0 | 294 |
| **D PEOPLE S BANK OF CHINA | 235.903 | 0 | 235.903 |
| **D ALLIANZ UK+EUROPEAN INV FDS-ALLIANZ CONTINENTAL | 66.570 | 0 | 66.570 |
| **D ALLIANZ UK+EUROPEAN INV FDS-ALLIANZ CONTINENTAL | 10.027 | 0 | 10.027 |
| **D STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS | 705 | 0 | 705 |
| **D VANGUARD INV FUNDS ICVC-VANGUARD FTSE GLOB ALL CAP IND FUND | 643 | 0 | 643 |
| **D PUBLIC AUTHORITY FOR SOCIAL INSURANCE | 1.030 | 0 | 1.030 |
| **D PINEBRIDGE GLOBAL DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND LLC | 136.846 | 0 | 136.846 |
| **D MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE | 14.406 | 0 | 14.406 |
| **D EURIZON PIR ITALIA AZIONI | 393.713 | 0 | 393.713 |
| **D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PMI ITALIA | 72.864 | 0 | 72.864 |
| **D EURIZON PIR ITALIA 30 | 109.608 | 0 | 109.608 |
| **D EURIZON PROGETTO ITALIA 20 | 359.051 | 0 | 359.051 |
| **D EURIZON PROGETTO ITALIA 40 | 122.339 | 0 | 122.339 |
| **D EURIZON PROGETTO ITALIA 70 | 3.071.120 | 0 | 3.071.120 |
| **D ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND | 195.000 | 0 | 195.000 |
| **D AXA WORLD FUNDS | 272.322 | 0 | 272.322 |
| **D ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF | 6.961 | 0 | 6.961 |
| **D ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF | 29.502 | 0 | 29.502 |
| **D ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF | 331.279 | 0 | 331.279 |
| **D ISHARES CORE MSCI EAFE ETF | 58.138 | 0 | 58.138 |
| **D ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF | 6.743 | 0 | 6.743 |
| **D ISHARES CORE MSCI INTERNATIONAL DEVELOPED MARKETS ETF | 6.709 | 0 | 6.709 |
| **D ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF | 1.227 | 0 | 1.227 |
| **D ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF | 748 | 0 | 748 |
| **D AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF | 4.000 | 0 | 4.000 |
| **D SCFPMG KEOGH PLAN | 182.022 | 0 | 182.022 |
| **D COMMONFUND DIRECT SERIES LLC - CF TROME PRICE EUROPEAN EQUITY SE | 873 | 0 | 873 |
| **D RAISER FOUNDATION HEALTH PLAN INC RETIREE HEALTH AND WELFARE PLA | 0 | 0 | 0 |

Azionisti:

2841teste:

0Azionisti in delega:

2DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 284**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
 RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Pagina 8

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI

Oggetto: Incremento numero amministratori

FAVOREVOLI

| Cognome | Tot. Voti | Proprio | Delega |
|---|-------------|---------|-------------|
| **D PEAR TREE POLARIS FOREIGN VALUE SMALL CAP FUND | 810.336 | 0 | 810.336 |
| **D MAWER GLOBAL SMALL CAP FUND | 3.349.014 | 0 | 3.349.014 |
| **D CITY OF NEW YORK GROUP TRUST | 90.238 | 0 | 90.238 |
| **D GTAA FINEBRIDGE LP | 1.796 | 0 | 1.796 |
| **D VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF | 857 | 0 | 857 |
| **D VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF | 3.851 | 0 | 3.851 |
| **D VANGUARD DEVELOPED ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQUITY INDEX POOLED | 338 | 0 | 338 |
| **D WELLS FARGO BK DECL OF TRUST ESTABL INVEST FUNDS EMPLOYEE BEN TR | 1.954 | 0 | 1.954 |
| **D WISDOMTREE INTERNATIONAL QUALITY DIVIDEND GROWTH INDEX ETF | 1.868 | 0 | 1.868 |
| **D WISDOMTREE INTERNATIONAL QUALITY DIVIDEND GROWTH VARIABLY HEDGED | 634 | 0 | 634 |
| **D VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND | 21.041 | 0 | 21.041 |
| **D VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND | 412.478 | 0 | 412.478 |
| **D INTERNATIONAL MONETARY FUND | 1.673 | 0 | 1.673 |
| **D INTERNATIONAL MONETARY FUND | 1.306 | 0 | 1.306 |
| **D ALLIANZ AZIONI EUROPA | 27.603 | 0 | 27.603 |
| **D MACKENZIE IVY INTERNATIONAL FUND | 97.900 | 0 | 97.900 |
| **D NINEPOINT INTERNATIONAL SMALL CAP FUND | 17.689 | 0 | 17.689 |
| **D GLOBAL ALPHA EAFE SMALL CAP EQUITY FUND | 183.210 | 0 | 183.210 |
| **D MACKENZIE IVY INTERNATIONAL CLASS | 28.000 | 0 | 28.000 |
| **D MACKENZIE IVY EUROPEAN CLASS | 188.910 | 0 | 188.910 |
| **D COMPUTERSHARE SEA RAPPRESENTANTE DESIGNATO IN QUALITA' DI DELEGATO 135-UNDECIES TUF | 0 | 0 | 0 |
| **D IN PERSONA DI ANGELA CONTESSOTTO | 0 | 0 | 0 |
| **D 2R CAPITAL SPA | 14.737 | 0 | 14.737 |
| **D GARAVAGLIA LUIGI EMLIO | 5.000 | 0 | 5.000 |
| **D GENERALI SMART FUNDS SICAV | 33.029 | 0 | 33.029 |
| **D GENERALI ITALIA SPA | 17.617 | 0 | 17.617 |
| **D GENERALI INVESTMENTS SICAV | 155.000 | 0 | 155.000 |
| **D DE LONGHI INDUSTRIAL S.A. | 170.399.320 | 0 | 170.399.320 |

Totale voti 225.053.722

Percentuale votanti % 99,998714

Percentuale Capitale % 91,184450


Azionisti:
Azionisti in proprio:2841 teste:
0Azionisti in delega:

Pagina 9

2DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 284**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
 RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Ordinaria del 22 aprile 2020

Mozione

ESITO VOTAZIONEOggetto : **Nomina amministratore e compenso****Hanno partecipato alla votazione:**

| | |
|----------|----------------------|
| ALLEGATO | Repertorio N. 115728 |
| " L " | Raccolta N. 37248 |

Sono presenti **285** azionisti, per delega n. **129.856.957** azioni ordinarie; le azioni rappresentate in Assemblea danno diritto a **225.056.617** voti, pari al **91,185623%** dell'ammontare complessivo dei diritti di voto.

Hanno votato:

| | | %AZIONI AMMESSE AL VOTO (quorum deliberativo) | %CAP.SOC. con diritto di voto |
|--------------------|-------------|--|--|
| Favorevoli | 224.291.163 | 99,659884 | 90,875486 |
| Contrari | 765.454 | 0,340116 | 0,310137 |
| SubTotale | 225.056.617 | 100,000000 | 91,185623 |
| Astenuti | 0 | 0,000000 | 0,000000 |
| Non Votanti | 0 | 0,000000 | 0,000000 |
| SubTotale | 0 | 0,000000 | 0,000000 |
| Totale | 225.056.617 | 100,000000 | 91,185623 |



LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI

Oggetto: Nomina amministratore e compenso

CONTRARI

| Cognome | Tot. Voti | Proprio | Delega |
|--|-----------|---------|---------|
| 1 COMPUTERSHARE S.P.A. RAPP. DESIGNATO IN QUALITA' DI SUBDEL 135-NOVIES (ST.TREVISAN) IN PERS DI ANGELA CONTESSOTTO | 0 | 0 | 0 |
| CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPL RET SYS | 2.895 | 0 | 2.895 |
| CENTRAL PENSION FUND OF THE INT UNION OF OPERATING ENGINEERS AND PARTICIPATING EMPLOYERS | 112 | 0 | 112 |
| STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD | 1 | 0 | 1 |
| PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO | 1 | 0 | 1 |
| ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION | 3.830 | 0 | 3.830 |
| ASTORG CROISSANCE | 18.233 | 0 | 18.233 |
| GROUPAMA AVENIR EURO | 248.040 | 0 | 248.040 |
| COLONIAL FIRST STATE INVESTMENT FUND 50 | 2.922 | 0 | 2.922 |
| WHEELS COMMON INVESTMENT FUND | 448 | 0 | 448 |
| NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND | 54 | 0 | 54 |
| FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFITMASTER TRUST | 774 | 0 | 774 |
| FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST | 359 | 0 | 359 |
| C.R. HYDRO-QUEBEC - GALPHINT | 24.474 | 0 | 24.474 |
| KAISER PERMANENTE GROUP TRUST | 15.221 | 0 | 15.221 |
| KAISER FOUNDATION HOSPITALS | 4.613 | 0 | 4.613 |
| PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITY FUND | 10.450 | 0 | 10.450 |
| TAX - MANAGED INTERNATIONAL EQUITY PORTFOLIO | 1.200 | 0 | 1.200 |
| STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EX-US INDEX PORTFOLIO | 5.153 | 0 | 5.153 |
| LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION | 25.244 | 0 | 25.244 |
| SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY | 8.068 | 0 | 8.068 |
| CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM | 155.997 | 0 | 155.997 |
| CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM | 21.949 | 0 | 21.949 |
| WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD | 21.847 | 0 | 21.847 |
| SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT | 142.110 | 0 | 142.110 |
| MSCI EAFE PROV SCREENED INDEX NON - LENDING COMMON TR | 156 | 0 | 156 |
| IBM 401K PLUS PLAN | 15.505 | 0 | 15.505 |
| SPDR STOXX EUROPE 50 ETF | 1.256 | 0 | 1.256 |
| MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F | 31.996 | 0 | 31.996 |
| KAISER FOUNDATION HEALTH PLAN INC RETIREE HEALTH AND WELFARE PLA | 873 | 0 | 873 |
| INTERNATIONAL MONETARY FUND | 1.673 | 0 | 1.673 |

Totale voti 765.454
 Percentuale votanti % 0,340116
 Percentuale Capitale % 0,310137



Azionisti:
 Azionisti in proprio:

30*Teste:
 0Azionisti in delega:

Pagina 1

1DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 30**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
 RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Ordinaria del 22 aprile 2020

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Nomina amministratore e compenso**

| | |
|------------------------|----------|
| Cognome | |
| Totale voti | 0 |
| Percentuale votanti % | 0,000000 |
| Percentuale Capitale % | 0,000000 |

ASTENUTI

| | | |
|-----------|---------|--------|
| Tot. Voti | Proprio | Delega |
|-----------|---------|--------|

Azionisti:
Azionisti in proprio:

0Teste:
0Azionisti in delega:

Pagina 2

0DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 0**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
 RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Ordinaria del 22 aprile 2020

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Nomina amministratore e compenso**

| | |
|------------------------|----------|
| Cognome | |
| Totale voti | 0 |
| Percentuale votanti % | 0,000000 |
| Percentuale Capitale % | 0,000000 |

NON VOTANTI

| | | |
|-----------|---------|--------|
| Tot. Voti | Proprio | Delega |
|-----------|---------|--------|



A handwritten signature in black ink is written over a circular official stamp. The stamp contains the text 'SINGHORI FU ANTONIO' at the top and 'SOCIETA' S.p.A.' at the bottom, with a star in the center.

Azionisti:
Azionisti in proprio:

0Teste:
0Azionisti in delega:

Pagina 3

0DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
0**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Ordinaria del 22 aprile 2020

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI

Oggetto: Nomina amministratore e compenso

FAVOREVOLI

| Cognome | 0 | Tot. Voti | Proprio | Delega |
|---------|--|-----------|---------|-----------|
| 1 | COMPUTERSHARE S.P.A. RAPPR. DESIGNATO IN QUALITA' DI SUBDEL 135-NOVIES(ST.TREVISAN) IN PERS DI ANGEL | 0 | 0 | 0 |
| **D | T. ROWE PRICE FUNDS SICAV | 184.180 | 0 | 184.180 |
| **D | BELFIUS EQUITIES B | 58.195 | 0 | 58.195 |
| **D | DPAM INVEST B | 218.437 | 0 | 218.437 |
| **D | DEAM HORIZON B | 8.600 | 0 | 8.600 |
| **D | FIDELITY FUNDS SICAV | 294.416 | 0 | 294.416 |
| **D | SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD | 22.729 | 0 | 22.729 |
| **D | VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC | 28.820 | 0 | 28.820 |
| **D | FIDELITY SALEM STR T FID TOTAL INT IND F | 7.954 | 0 | 7.954 |
| **D | EUROPEAN EQUITY FUND OF KOKUSAI TRUST INIERTRUST TRUSTEES | 6.735 | 0 | 6.735 |
| **D | JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD | 16.006 | 0 | 16.006 |
| **D | PINEBRIDGE DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND | 694 | 0 | 694 |
| **D | ALLIANZGI FONDS BAT LS | 26.176 | 0 | 26.176 |
| **D | BAYV A3 FONDS | 218.000 | 0 | 218.000 |
| **D | PIR EQUITY AXA ASSICURAZIONI | 10.000 | 0 | 10.000 |
| **D | BNP PARIBAS SB RE | 44.910 | 0 | 44.910 |
| **D | STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND | 1.369 | 0 | 1.369 |
| **D | BNPP MODERATE FOCUS ITALIA | 128.244 | 0 | 128.244 |
| **D | CAMGESTION AVENIR INVES. | 29.843 | 0 | 29.843 |
| **D | ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FRANCE | 23.336 | 0 | 23.336 |
| **D | FCP SCANDIUM | 94.700 | 0 | 94.700 |
| **D | ODDO BHF ASSET MANAGEMENT | 753.428 | 0 | 753.428 |
| **D | LEA CORPORATE ACTIONS AND INCOME | 101.774 | 0 | 101.774 |
| **D | FCP BERYLLIUM | 80.854 | 0 | 80.854 |
| **D | BNP PARIBAS EQUITY - FOCUS ITALIA | 17.082 | 0 | 17.082 |
| **D | FRANCE INVESTISSEMENT CAPITALISATIONS MOYENNES | 57.432 | 0 | 57.432 |
| **D | CDC CROISSANCE | 134.902 | 0 | 134.902 |
| **D | DEGROOF PETERCAM ASSET MANAGEMENT REPRESENTING ARGENTA PENSIENSPAARFONDS DEFENSIVE | 285.000 | 0 | 285.000 |
| **D | DEGROOF PETERCAM ASSET MANAGEMENT REPRESENTING ERGO FUND | 8.900 | 0 | 8.900 |
| **D | STICHTING SHELL PENSIENFONDS | 8.924 | 0 | 8.924 |
| **D | ARGENTA DP | 90.868 | 0 | 90.868 |
| **D | SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE OF THE SHELL INTERNATIONAL PENSION FUND | 258 | 0 | 258 |
| **D | SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS CONTRIBUTORY PENSION FUND | 1.678 | 0 | 1.678 |
| **D | VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I | 9.238 | 0 | 9.238 |
| **D | CHINA LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED | 24.454 | 0 | 24.454 |
| **D | ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (| 7.201 | 0 | 7.201 |
| **D | ISHARES ALLCOUNTRY EQUITY INDEX FUND | 402 | 0 | 402 |
| **D | FLEXSHAR.MORN.DEV.MARK.EX-US FAC.TILT IN | 2.035 | 0 | 2.035 |
| **D | T ROWE PRICE GLOBAL ALLOCATION FUND INC | 15.439 | 0 | 15.439 |
| **D | GOLDMAN SACHS INTERN SMALL CAP INSIGHT F | 10.816 | 0 | 10.816 |
| **D | PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH | 27.652 | 0 | 27.652 |
| **D | SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRU | 12.922 | 0 | 12.922 |
| **D | VANGUARD ESG INTERNATIONAL STOCK ETF | 2.882 | 0 | 2.882 |
| **D | VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX | 1.148.383 | 0 | 1.148.383 |
| **D | MI-FONDS 392 | 140.791 | 0 | 140.791 |
| **D | ALLIANZGI-FONDS DSPT | 2.408 | 0 | 2.408 |
| **D | T ROWE PRICE EUROPEAN STOCK FUND | 454.703 | 0 | 454.703 |
| **D | BUREAU OF LABOR FUNDS-LABOR PENSION FUND | 2.288 | 0 | 2.288 |
| **D | BUREAU OF LABOR FUNDS - LABOR RETIREMENT FUND | 760 | 0 | 760 |
| **D | BUREAU OF LABOR FUNDS-LABOR INSURANCE FU | 950 | 0 | 950 |
| **D | NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND | 248.936 | 0 | 248.936 |

Azionisti:

2551Teste:

Azionisti in proprio:

0Azionisti in delega:

Pagina 4

2DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

255**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

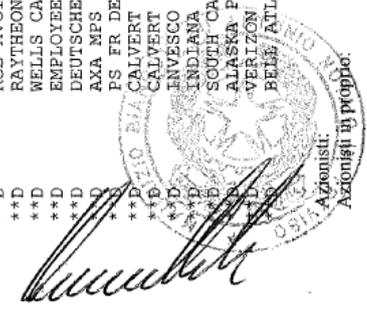
Oggetto: Nomina amministratore e compenso

FAVOREVOLI

| Cognome | Tot. Voti | Proprio | Delega |
|---|------------|---------|------------|
| **D T. ROWE PRICE FUNDS OEIC - CONTINENTAL EU | 4.363 | 0 | 4.363 |
| **D THE MASIER TRUST BANK OF JAPAN LTD | 24.453 | 0 | 24.453 |
| **D BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMEA | 97.443 | 0 | 97.443 |
| **D VFTC INST TOTAL INT STOCK MARKET IND TRU | 31.228 | 0 | 31.228 |
| **D BLACKR INS T COMP NA INV F FOR EMP BEN T | 271.485 | 0 | 271.485 |
| **D MSCI WORLD SMALL CAP EQUITY ESG SCREENED | 4.641 | 0 | 4.641 |
| **D BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQ.IN.FD B | 21.164 | 0 | 21.164 |
| **D MSCI ACWI EX-U.S. IMI INDEX FUND B2 | 2.511 | 0 | 2.511 |
| **D BLACKROCK MSCI EMU IMI INDEX FD B (EMOIM | 100 | 0 | 100 |
| **D STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISAR | 5.835 | 0 | 5.835 |
| **D STATE OF NEW MEXICO STATE INVEST COUNCIL | 2.502 | 0 | 2.502 |
| **D FIAM GROUP TR FOR EMPLOYEE BENEF PLA | 116.082 | 0 | 116.082 |
| **D PYRAMIS SELECT INTERNATIONAL SMALL CAP | 13.700 | 0 | 13.700 |
| **D THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD | 1.500 | 0 | 1.500 |
| **D FCP ASSURANCE DIVERSIFIEE | 21.000 | 0 | 21.000 |
| **D FCP LFR ACTIONS SOLIDAIRES | 12.500 | 0 | 12.500 |
| **D FCP LFR EURO DEVELOPEMENT DURABLE | 95.800 | 0 | 95.800 |
| **D CM-CIC ENTREPRENEURS EUROPE | 40.000 | 0 | 40.000 |
| **D FCP CIC EURO OPPORTUNITES | 65.000 | 0 | 65.000 |
| **D FCP BRONGNIART AVENIR | 60.000 | 0 | 60.000 |
| **D FIDUCIARY TRUST COMPANY INTERNATIONAL AS | 2.205 | 0 | 2.205 |
| **D STATE OF NEW MEXICO STATE INVEST COUNCIL | 6.630 | 0 | 6.630 |
| **D ALLIANZ PV-WS AGI GROWTH EUROPE | 29.701 | 0 | 29.701 |
| **D ALLIANZ VGL FONDS RCM GROWTH EUROPE | 169.283 | 0 | 169.283 |
| **D SONDERVERMOEGEN ALLIANZ VGL 1 FONDS | 160.896 | 0 | 160.896 |
| **D SHELL CANADA 2007 PENSION PLAN | 901 | 0 | 901 |
| **D STICHTING DEPOSITARY APG DEVELOPED | 28.588.233 | 0 | 28.588.233 |
| **D RS PUBLIC EQUITY EMERGING MANAGER II LP | 45.623 | 0 | 45.623 |
| **D INVESTERINGSFORENINGEN INVESTIN KINVEST | 32.952 | 0 | 32.952 |
| **D NINE MILE POINT NDT QUALIFIED PARTNERSHIP | 18.371 | 0 | 18.371 |
| **D RE GINNA QUALIFIED DECOMMISSIONING TRUST | 8.204 | 0 | 8.204 |
| **D VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND | 116.404 | 0 | 116.404 |
| **D VANGUARD FTSE ALL-WORLD EX-US SMALL CAP | 190.471 | 0 | 190.471 |
| **D THE BANK OF NEW YORK MELLON (INTERNATIONAL) | 35.028 | 0 | 35.028 |
| **D THE BANK OF NEW YORK MELLON (INTERNATIONAL) | 16.448 | 0 | 16.448 |
| **D FTS GROUP NON US INTERNATIONAL SMALL CAP | 51.474 | 0 | 51.474 |
| **D SHELL CANADA 2007 PENSION PLAN 400 | 733 | 0 | 733 |
| **D RCB AVOIRS OPCVM | 49.430 | 0 | 49.430 |
| **D RAYTHEON MASTER PENSION TRUST | 38.660 | 0 | 38.660 |
| **D WELLS CAPITAL INT | 44.968 | 0 | 44.968 |
| **D EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS | 68.377 | 0 | 68.377 |
| **D DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF | 308 | 0 | 308 |
| **D AXA MFS FINANCIAL DAC | 110.000 | 0 | 110.000 |
| **D PS FR DEVEL MARK EX US SMALL PORT | 15.867 | 0 | 15.867 |
| **D CALVERT CLIFFS POWER PLANT UNIT TWO QF | 8.971 | 0 | 8.971 |
| **D CALVERT CLIFFS POWER PLANT UNIT ONE QF | 7.006 | 0 | 7.006 |
| **D INVESCO STRATEGIC DEVELOPED EX US | 509 | 0 | 509 |
| **D INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM | 2.555 | 0 | 2.555 |
| **D SOUTH CAROLINA RETIREMENT SYSTEMS | 1 | 0 | 1 |
| **D ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION | 100 | 0 | 100 |
| **D VERIZON MASTER SAVINGS TRUST | 2.302 | 0 | 2.302 |
| **D BELLA ATLANTIC MASTER TRUST | 7.000 | 0 | 7.000 |

Pagina 5
 2DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 255**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
 RI* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

255T*Teste:
 0Azionisti in delega:



LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI

Oggetto: Nomina amministratore e compenso

FAVOREVOLI

| Cognome | Tot. Voti | Proprio | Delega |
|---------|-----------|---------|-----------|
| **D | 23.240 | 0 | 23.240 |
| **D | 7.894 | 0 | 7.894 |
| **D | 484.882 | 0 | 484.882 |
| **D | 1.939 | 0 | 1.939 |
| **D | 27.709 | 0 | 27.709 |
| **D | 358.109 | 0 | 358.109 |
| **D | 3.597 | 0 | 3.597 |
| **D | 29.376 | 0 | 29.376 |
| **D | 924.000 | 0 | 924.000 |
| **D | 21.960 | 0 | 21.960 |
| **D | 4.092 | 0 | 4.092 |
| **D | 1.726 | 0 | 1.726 |
| **D | 3.534 | 0 | 3.534 |
| **D | 2.316 | 0 | 2.316 |
| **D | 4.150 | 0 | 4.150 |
| **D | 953 | 0 | 953 |
| **D | 3.486 | 0 | 3.486 |
| **D | 125.755 | 0 | 125.755 |
| **D | 3.484 | 0 | 3.484 |
| **D | 5.383 | 0 | 5.383 |
| **D | 3.136 | 0 | 3.136 |
| **D | 1.339 | 0 | 1.339 |
| **D | 8.805 | 0 | 8.805 |
| **D | 15.917 | 0 | 15.917 |
| **D | 12.199 | 0 | 12.199 |
| **D | 179.000 | 0 | 179.000 |
| **D | 67.807 | 0 | 67.807 |
| **D | 68.475 | 0 | 68.475 |
| **D | 30.730 | 0 | 30.730 |
| **D | 87.315 | 0 | 87.315 |
| **D | 1.895.845 | 0 | 1.895.845 |
| **D | 12.298 | 0 | 12.298 |
| **D | 18.915 | 0 | 18.915 |
| **D | 2.531 | 0 | 2.531 |
| **D | 5.023 | 0 | 5.023 |
| **D | 7.764 | 0 | 7.764 |
| **D | 1.213 | 0 | 1.213 |
| **D | 9.540 | 0 | 9.540 |
| **D | 7.921 | 0 | 7.921 |
| **D | 4.850 | 0 | 4.850 |
| **D | 5.278 | 0 | 5.278 |
| **D | 8.435 | 0 | 8.435 |
| **D | 3.736 | 0 | 3.736 |
| **D | 4.504 | 0 | 4.504 |
| **D | 91.192 | 0 | 91.192 |
| **D | 2.338 | 0 | 2.338 |
| **D | 11.932 | 0 | 11.932 |
| **D | 122.257 | 0 | 122.257 |
| **D | 68.499 | 0 | 68.499 |
| **D | 39.380 | 0 | 39.380 |
| **D | 12.200 | 0 | 12.200 |
| **D | 2.444 | 0 | 2.444 |

Azionisti:

2551Teste:

0Azionisti in delega:

Pagina 6

2DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

255**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Azionisti in proprio:

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI

Oggetto: Nomina amministratore e compenso

FAVOREVOLI

| Cognome | Tot. Voti | Proprio | Delega |
|---|-----------|---------|---------|
| **D EXELON FITZPATRICK QUALIFIED FUND | 12.557 | 0 | 12.557 |
| **D EXELON PEACH BOTTOM UNIT 1 QUALIFIED FUND | 1.950 | 0 | 1.950 |
| **D UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS | 100 | 0 | 100 |
| **D LEGAL AND GENERAL ICAV | 167 | 0 | 167 |
| **D VERDIPAPIFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEKS I | 9.020 | 0 | 9.020 |
| **D CHALLENGE ITALIAN EQUITY | 180.000 | 0 | 180.000 |
| **D LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED | 33.756 | 0 | 33.756 |
| **D MANULIFE GLOBAL FUND. | 44.574 | 0 | 44.574 |
| **D JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL SMALL COMPANY TRUST | 2.476 | 0 | 2.476 |
| **D JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND | 26.040 | 0 | 26.040 |
| **D LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST | 1.533 | 0 | 1.533 |
| **D ZEBRA GLOBAL EQUITY FUND LP | 1.217 | 0 | 1.217 |
| **D MANULIFE GLOBAL SMALL CAP FUND | 360.755 | 0 | 360.755 |
| **D PERPETUALS SELECT INTERNATIONAL SHARE FUND | 359.830 | 0 | 359.830 |
| **D ISHARES VII PLC | 36.451 | 0 | 36.451 |
| **D ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY | 10.126 | 0 | 10.126 |
| **D SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF | 89.542 | 0 | 89.542 |
| **D DUPONT PENSION TRUST | 63.966 | 0 | 63.966 |
| **D LUPUS ALPHA INVESTMENT GMBH FOR RANW SMC ALPHA | 16.685 | 0 | 16.685 |
| **D OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM | 53.000 | 0 | 53.000 |
| **D ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH FOR ALLIANZGI-FONDS GHS | 1.301 | 0 | 1.301 |
| **D TIAA-CREF INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY FUND | 66.000 | 0 | 66.000 |
| **D UBS (US) GROUP TRUST | 5.927 | 0 | 5.927 |
| **D THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA | 259 | 0 | 259 |
| **D VALIC COMPANY I - ASSET ALLOCATION FUND | 430 | 0 | 430 |
| **D BRIGHTHOUSE F TR II - BRIGHTHOUSE/DIM INT SMALL COMPANY PTF | 18.916 | 0 | 18.916 |
| **D GMC FUNDS PLC GMO GLOBAL EQUITY ALLOCATION | 203 | 0 | 203 |
| **D ALAMEDA COUNTY EMPLOYEES' RETIREMENT ASSOCIATION | 4.882 | 0 | 4.882 |
| **D GMO INTERNATIONAL EQUITY FUND | 36.281 | 0 | 36.281 |
| **D MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM | 65.449 | 0 | 65.449 |
| **D ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH FOR ALLIANZ WACHSTUM | 230.671 | 0 | 230.671 |
| **D GTAA PANTHER FUND L.P | 308 | 0 | 308 |
| **D MERCER UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND | 9.754 | 0 | 9.754 |
| **D MERCER QIF CCF | 3.077 | 0 | 3.077 |
| **D PINEBRIDGE GLOBAL FUNDS | 3.498 | 0 | 3.498 |
| **D WELLS FARGO SPECIAL INTERNATIONAL SMALL CAP FUND | 4.625 | 0 | 4.625 |
| **D WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD | 1.245 | 0 | 1.245 |
| **D WISDOMTREE INTERNATIONAL QUALITY DIVIDEND | 4.244 | 0 | 4.244 |
| **D WISDOMTREE INTERNATIONAL MIDCAP DIVIDEND FUND | 6.243 | 0 | 6.243 |
| **D WISDOMTREE EUROPE QUALITY DIVIDEND GROWTH FUND | 1.057 | 0 | 1.057 |
| **D WISDOMTREE INTERNATIONAL HEDGED QUALITY DIVIDEND | 36.444 | 0 | 36.444 |
| **D WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND | 9.832 | 0 | 9.832 |
| **D WELLS FARGO GLOBAL SMALL CAP FUND | 1.856 | 0 | 1.856 |
| **D COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND | 105.834 | 0 | 105.834 |
| **D PINEBRIDGE GLOBAL DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND | 128.850 | 0 | 128.850 |
| **D SUNSUPER SUPERANNUATION FUND | 2.453 | 0 | 2.453 |
| **B SUNSUPER SUPERANNUATION FUND | 1.104 | 0 | 1.104 |
| **B BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F | 91 | 0 | 91 |
| **B PEOPLE'S BANK OF CHINA | 294 | 0 | 294 |
| **D ALLIANZ UK+EUROPEAN INV FDS-ALLIANZ CONTINENTAL | 235.903 | 0 | 235.903 |
| **D ALLIANZ UK+EUROPEAN INV FDS-ALLIANZ CONTINENTAL | 66.570 | 0 | 66.570 |

Pagina 7

2DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 255**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
 RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

255Teste:
 0Azionisti in delega:

Azionisti
 Azionisti in proprio:



LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Nomina amministratore e compenso

FAVOREVOLI

| Cognome | Tot. Voti | Proprio | Delega |
|----------------------------|-------------|---------|-------------|
| **D | 10.027 | 0 | 10.027 |
| **D | 705 | 0 | 705 |
| **D | 643 | 0 | 643 |
| **D | 1.030 | 0 | 1.030 |
| **D | 136.846 | 0 | 136.846 |
| **D | 14.406 | 0 | 14.406 |
| **D | 393.713 | 0 | 393.713 |
| **D | 72.864 | 0 | 72.864 |
| **D | 109.608 | 0 | 109.608 |
| **D | 359.051 | 0 | 359.051 |
| **D | 122.339 | 0 | 122.339 |
| **D | 3.071.120 | 0 | 3.071.120 |
| **D | 195.000 | 0 | 195.000 |
| **D | 272.322 | 0 | 272.322 |
| **D | 6.961 | 0 | 6.961 |
| **D | 29.502 | 0 | 29.502 |
| **D | 331.279 | 0 | 331.279 |
| **D | 58.138 | 0 | 58.138 |
| **D | 6.743 | 0 | 6.743 |
| **D | 6.709 | 0 | 6.709 |
| **D | 1.227 | 0 | 1.227 |
| **D | 748 | 0 | 748 |
| **D | 4.000 | 0 | 4.000 |
| **D | 182.022 | 0 | 182.022 |
| **D | 810.336 | 0 | 810.336 |
| **D | 3.349.014 | 0 | 3.349.014 |
| **D | 90.238 | 0 | 90.238 |
| **D | 1.796 | 0 | 1.796 |
| **D | 857 | 0 | 857 |
| **D | 3.851 | 0 | 3.851 |
| **D | 338 | 0 | 338 |
| **D | 1.954 | 0 | 1.954 |
| **D | 1.868 | 0 | 1.868 |
| **D | 634 | 0 | 634 |
| **D | 21.041 | 0 | 21.041 |
| **D | 412.478 | 0 | 412.478 |
| **D | 1.306 | 0 | 1.306 |
| **D | 27.603 | 0 | 27.603 |
| **D | 97.900 | 0 | 97.900 |
| **D | 17.689 | 0 | 17.689 |
| **D | 183.210 | 0 | 183.210 |
| **D | 28.000 | 0 | 28.000 |
| **D | 188.910 | 0 | 188.910 |
| 2 | 0 | 0 | 0 |
| IN PERSONA | 0 | 0 | 0 |
| DI ANGELA CONTESSOTTO | 14.737 | 0 | 14.737 |
| 2R CAPITAL SPA | 5.000 | 0 | 5.000 |
| GARAVAGLIA IUGI EMILIO | 33.029 | 0 | 33.029 |
| GENERALI SMART FUNDS SICAV | 17.617 | 0 | 17.617 |
| GENERALI ITALIA SPA | 155.000 | 0 | 155.000 |
| GENERALI INVESTMENTS SICAV | 170.399.320 | 0 | 170.399.320 |
| DE LONGHI INDUSTRIAL S.A. | | | |

Azionisti:

2557Teste:

0Azionisti in delega:

Pagina 8

2DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

255**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Ordinaria del 22 aprile 2020

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Nomina amministratore e compenso**

| | |
|------------------------|-------------|
| Cognome | |
| Totale voti | 224.291.163 |
| Percentuale votanti % | 99,659884 |
| Percentuale Capitale % | 90,875486 |

FAVOREVOLI

| | | |
|-----------|---------|--------|
| Tot. Voti | Proprio | Delega |
|-----------|---------|--------|



A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains the text "SARCONI FU ANTONIO" at the top and "SARCONI FU ANTONIO" at the bottom, with a central emblem.

255Teste:
0Azionisti in delega:

Pagina 9
2DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
255**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Ordinaria del 22 aprile 2020

Mozione

ESITO VOTAZIONEOggetto : **Proposta autorizz azioni proprie****Hanno partecipato alla votazione:**

| | |
|-------------------|-----------------------------|
| ALLEGATO " M " | Repertorio N. <u>M.5928</u> |
| | Riscossa N. <u>37248</u> |

Sono presenti **285** azionisti, per delega n. **129.856.957** azioni ordinarie; le azioni rappresentate in
Assemblea danno diritto a **225.056.617** voti, pari al **91,185623%** dell'ammontare complessivo dei diritti
di voto.

Hanno votato:

| | | %AZIONI AMMESSE AL VOTO (quorum deliberativo) | %CAP.SOC. con diritto di voto |
|--------------------|-------------|--|--|
| Favorevoli | 216.482.429 | 96,190208 | 87,711641 |
| Contrari | 8.574.188 | 3,809792 | 3,473982 |
| SubTotale | 225.056.617 | 100,000000 | 91,185623 |
| Astenuti | 0 | 0,000000 | 0,000000 |
| Non Votanti | 0 | 0,000000 | 0,000000 |
| SubTotale | 0 | 0,000000 | 0,000000 |
| Totale | 225.056.617 | 100,000000 | 91,185623 |



LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Proposta autorizzazione azioni proprie

CONTRARI

| Cognome | Tot. Voti | Proprio | Delega |
|---|-----------|---------|---------|
| 1 COMPUTERSHARE S.P.A. RAPP. DESIGNATO IN QUALITA' DI SUBDEL 135-NOVIES (ST. TREVISAN) IN PERS DI ANGELA CONTESSOTTO | 0 | 0 | 0 |
| BELFIUS EQUITIES B | 58.195 | 0 | 58.195 |
| FIDELITY FUNDS SICAV | 294.416 | 0 | 294.416 |
| PINEBRIDGE DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND | 694 | 0 | 694 |
| BAYK A3 FONDS | 218.000 | 0 | 218.000 |
| FIR EQUITY AXA ASSICURAZIONI | 10.000 | 0 | 10.000 |
| BNP PARIBAS SB RE | 44.910 | 0 | 44.910 |
| STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND | 1.369 | 0 | 1.369 |
| BNPP MODERATE FOCUS ITALIA | 128.244 | 0 | 128.244 |
| CAMGESTION Avenir INVES. | 29.843 | 0 | 29.843 |
| FCP SCANDIUM | 94.700 | 0 | 94.700 |
| ODDO BHF ASSET MANAGEMENT | 753.428 | 0 | 753.428 |
| IPA CORPORATE ACTIONS AND INCOME | 101.774 | 0 | 101.774 |
| FCP BERVILLIUM | 80.854 | 0 | 80.854 |
| BNP PARIBAS EQUITY - FOCUS ITALIA | 17.082 | 0 | 17.082 |
| FRANCE INVESTISSEMENT CAPITALISATIONS MOYENNES | 57.432 | 0 | 57.432 |
| CDC CROISSANCE | 134.902 | 0 | 134.902 |
| STICHTING SHELL PENSIOENFONDS | 8.924 | 0 | 8.924 |
| SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE OF THE SHELL INTERNATIONAL PENSION FUND | 258 | 0 | 258 |
| SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS CONTRIBUTORY PENSION FUND | 1.678 | 0 | 1.678 |
| FLEXSHAR.MORN.DEV.MARK.EX-US FAC.TILT IN | 2.035 | 0 | 2.035 |
| SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRU | 12.922 | 0 | 12.922 |
| CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPL RET SYS | 2.895 | 0 | 2.895 |
| MI-FONDS 392 | 140.791 | 0 | 140.791 |
| BUREAU OF LABOR FUNDS-LABOR PENSION FUND | 2.288 | 0 | 2.288 |
| BUREAU OF LABOR FUNDS - LABOR RETIREMENT FUND | 760 | 0 | 760 |
| BUREAU OF LABOR FUNDS-LABOR INSURANCE FU | 950 | 0 | 950 |
| NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND | 248.936 | 0 | 248.936 |
| STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISAR | 5.835 | 0 | 5.835 |
| FCP ASSURANCE DIVERSIFIEE | 21.000 | 0 | 21.000 |
| STATE OF NEW MEXICO STATE INVEST COUNCIL | 6.630 | 0 | 6.630 |
| ALLIANZ PV-WS AGI GROWTH EUROPE | 29.701 | 0 | 29.701 |
| ALLIANZ VGL FONDS RCM GROWTH EUROPE | 169.283 | 0 | 169.283 |
| SONDERVERMOEGEN ALLIANZ VGI 1. FONDS | 160.896 | 0 | 160.896 |
| SHELL CANADA 2007 PENSION PLAN | 901 | 0 | 901 |
| RS PUBLIC EQUITY EMERGING INVESTIN KINVEST | 45.623 | 0 | 45.623 |
| INVESTERINGSFORENINGEN INVESTIN KINVEST GLOBALE SMALL CAP AKTIERNYKREDIT PORTEFOLJE ADMINISTRATION | 32.952 | 0 | 32.952 |
| 32.952 | | | |
| NINE MILE POINT NDT QUALIFIED PARTNERSHIP | 18.371 | 0 | 18.371 |
| RE GINNA QUALIFIED DECOMMISSIONING TRUST | 8.204 | 0 | 8.204 |
| THE BANK OF NEW YORK MELLON (INTERNATIONAL) LIMITED AS TRUSTEE FOR LIONTRUST EUROPEAN INCOME FUND | 35.028 | 0 | 35.028 |
| THE BANK OF NEW YORK MELLON (INTERNATIONAL) LIMITED AS TRUSTEE FOR LIONTRUST EUROPEAN ENHANCED INCOM | 16.448 | 0 | 16.448 |
| 16.448 | | | |
| ELANG GROUP NON US INTERNATIONAL SMALL CAP FUND | 51.474 | 0 | 51.474 |
| GENERAL PENSION FUND OF THE INT UNION OF OPERATING ENGINEERS AND PARTICIPATING EMPLOYERS | 112 | 0 | 112 |
| RCS AVIORS OPCVM | 49.430 | 0 | 49.430 |
| WELLES CAPITAL INT | 44.968 | 0 | 44.968 |
| EMPLOYERS RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS | 68.377 | 0 | 68.377 |
| DEUTSCHE IXTRK MSCI EMU HDG EQ ETF | 308 | 0 | 308 |
| AXA WFS FINANCIAL DAC | 110.000 | 0 | 110.000 |
| PS/ER/BEVEL MARK EX US SMALL PORT | 15.867 | 0 | 15.867 |

Pagina 1

1DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

172**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

172Tcstc:

0Azionisti in delega:

Azionisti/

Azionisti in proprio:

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Proposta autorizzazione azioni proprie

CONTRARI

| Cognome | Tot. Voti | Proprio | Delega |
|--|-----------|---------|---------|
| **D CALVERT CLIFFS POWER PLANT UNIT TWO OF TRUST | 8.971 | 0 | 8.971 |
| **D CALVERT CLIFFS POWER PLANT UNIT ONE OF TRUST | 7.006 | 0 | 7.006 |
| **D INVESCO STRATEGIC DEVELOPED EX US SMALL COMPANY ETF | 509 | 0 | 509 |
| **D STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD | 1 | 0 | 1 |
| **D SOUTH CAROLINA RETIREMENT SYSTEMS GROUP TRUST | 1 | 0 | 1 |
| **D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO | 1 | 0 | 1 |
| **D ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION | 3.830 | 0 | 3.830 |
| **D ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION | 100 | 0 | 100 |
| **D PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND | 23.240 | 0 | 23.240 |
| **D PHC NT SMALL CAP | 7.894 | 0 | 7.894 |
| **D GLOBAL ALPHA INTERNATIONAL SMA | 484.882 | 0 | 484.882 |
| **D WELLS FARGO (LUX) WORLDWIDE FU | 1.939 | 0 | 1.939 |
| **D IRCFC DIVERSIETE | 27.709 | 0 | 27.709 |
| **D MUF-LYXOR FTSE ITALIA MID CAP | 358.109 | 0 | 358.109 |
| **D MUL - LYXOR ITALIA EQUITY FIR | 3.597 | 0 | 3.597 |
| **D LYXOR MSCI EMU SMALL CAP UE | 29.376 | 0 | 29.376 |
| **D LOF EUROPE | 924.000 | 0 | 924.000 |
| **D CANDRIAM EQUITIES L EUROPE SMALL & MID | 21.960 | 0 | 21.960 |
| **D PRAUXIF | 4.092 | 0 | 4.092 |
| **D BELLECHASSE 1780 | 1.726 | 0 | 1.726 |
| **D CHOISY LONG TERME | 3.534 | 0 | 3.534 |
| **D PARIMETA 2 | 2.316 | 0 | 2.316 |
| **D ANTIOCHE M | 4.150 | 0 | 4.150 |
| **D LE CARRE | 953 | 0 | 953 |
| **D VILLIERS DIAPASON | 3.486 | 0 | 3.486 |
| **D A.A. ODDO TACTIQUE -A- | 125.755 | 0 | 125.755 |
| **D FCP BRUYERE | 3.484 | 0 | 3.484 |
| **D FCP FAGE PERNET 1 | 5.383 | 0 | 5.383 |
| **D FCP FAGE-PERNET 3 | 3.136 | 0 | 3.136 |
| **D LEDOC | 1.339 | 0 | 1.339 |
| **D FONDARCA M | 8.805 | 0 | 8.805 |
| **D MONGELAS | 15.917 | 0 | 15.917 |
| **D BBM V-FLEX | 12.199 | 0 | 12.199 |
| **D OSTRUM ACTIONS SMALL E MID CAP EURO | 179.000 | 0 | 179.000 |
| **D MANSARTIS EUROPE | 67.807 | 0 | 67.807 |
| **D DORVAL MANAGEURS SMID CAP EURO | 68.475 | 0 | 68.475 |
| **D MANSARTIS INVESTISSEMENTS | 30.730 | 0 | 30.730 |
| **D ROCHE-BRUNE ZONE EURO ACTIONS | 87.315 | 0 | 87.315 |
| **D UBS FUND MANAGEMENT (LUXEMBOURG) SA | 12.298 | 0 | 12.298 |
| **D UBS FUND MGT (CH) AG CH05116/UBSCHIF2-EGSCPII | 18.915 | 0 | 18.915 |
| **D CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II | 2.531 | 0 | 2.531 |
| **D COLONIAL FIRST STATE INVESTMENT FUND 50 | 2.922 | 0 | 2.922 |
| **D MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO | 1.213 | 0 | 1.213 |
| **D AMERGEN CLINTON NUCLEAR POWER PLANT NONQUALIFIED FUND | 9.540 | 0 | 9.540 |
| **D EXELON LIMERICK UNIT 1 QUALIFIED FUND | 7.921 | 0 | 7.921 |
| **D EXELON PEACH BOTTOM UNIT 2 QUALIFIED FUND EXELON PEACH BOTTOM UNIT 2 Q UALIFIED FUND | 4.850 | 0 | 4.850 |
| **D EXELON PEACH BOTTOM UNIT 3 QUALIFIED FUND EXELON PEACH BOTTOM UNIT 3 Q UALIFIED FUND | 5.278 | 0 | 5.278 |
| **D EXELON LIMERICK UNIT 2 QUALIFIED FUND | 8.435 | 0 | 8.435 |
| **D EXELON SALEM UNIT 2 QUALIFIED FUND | 3.736 | 0 | 3.736 |
| **D EXELON SALEM UNIT 1 QUALIFIED FUND | 4.504 | 0 | 4.504 |
| **D EXELON GENERATION COMPANY LLC TAX QUALIFIED NUCLEAR DECOMMISSIONING PARTNERSHIP | 91.192 | 0 | 91.192 |
| **D WHEELS COMMON INVESTMENT FUND | 448 | 0 | 448 |

Azionisti:

172Teste:

0Azionisti in proprio:

Pagina 2

1DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

172**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI

Oggetto: Proposta autorizzazione azioni proprie

CONTRARI

| Cognome | Tot. Voti | Proprio | Delega |
|---|-----------|---------|---------|
| **D NTGI-OM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD EX-US INVESTABLE MARKET INDEX FUND - NON LENDING | 2.338 | 0 | 2.338 |
| **D NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND | 54 | 0 | 54 |
| **D THREE MILE ISLAND UNIT ONE QUALIFIED FUND THREE MILE ISLAND UNIT ONE Q UALIFIED FUND | 11.932 | 0 | 11.932 |
| **D NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST | 122.257 | 0 | 122.257 |
| **D NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST | 68.499 | 0 | 68.499 |
| **D MICHIGAN CATHOLIC CONFERENCE MASTER PENSION TRUST | 39.380 | 0 | 39.380 |
| **D FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFITMASTER TRUST | 774 | 0 | 774 |
| **D FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFITMASTER TRUST | 2.444 | 0 | 2.444 |
| **D EXELON FITZPATRICK QUALIFIED FUND | 12.557 | 0 | 12.557 |
| **D EXELON PEACH BOTTOM UNIT 1 QUALIFIED FUND | 1.950 | 0 | 1.950 |
| **D FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST | 359 | 0 | 359 |
| **D LEGAL AND GENERAL ICAV | 167 | 0 | 167 |
| **D VERDIPAPFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEXES I | 9.020 | 0 | 9.020 |
| **D LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED | 33.756 | 0 | 33.756 |
| **D JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL SMALL COMPANY TRUST | 2.476 | 0 | 2.476 |
| **D JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND | 26.040 | 0 | 26.040 |
| **D LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST | 1.533 | 0 | 1.533 |
| **D KAISER PERMANENTE GROUP TRUST | 15.221 | 0 | 15.221 |
| **D KAISER FOUNDATION HOSPITALS | 4.613 | 0 | 4.613 |
| **D DUPONT PENSION TRUST | 16.685 | 0 | 16.685 |
| **D UBS (US) GROUP TRUST | 5.927 | 0 | 5.927 |
| **D THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA | 259 | 0 | 259 |
| **D VALIC COMPANY I - ASSET ALLOCATION FUND | 430 | 0 | 430 |
| **D PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITY FUND | 10.450 | 0 | 10.450 |
| **D BRIGHTHOUSE F TR II - BRIGHTHOUSE/DIM INT SMALL COMPANY PTF | 18.916 | 0 | 18.916 |
| **D TAX - MANAGED INTERNATIONAL EQUITY PORTFOLIO | 1.200 | 0 | 1.200 |
| **D GMO FUNDS PLC GMO GLOBAL EQUITY ALLOCATION | 203 | 0 | 203 |
| **D ALAMEDA COUNTY EMPLOYEES' RETIREMENT ASSOCIATION | 4.882 | 0 | 4.882 |
| **D GMO INTERNATIONAL EQUITY FUND | 36.281 | 0 | 36.281 |
| **D STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EX-US INDEX PORTFOLIO | 5.153 | 0 | 5.153 |
| **D LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION | 25.244 | 0 | 25.244 |
| **D MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM | 65.449 | 0 | 65.449 |
| **D MERCER UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND | 9.754 | 0 | 9.754 |
| **D MERCER QIF CCF | 3.077 | 0 | 3.077 |
| **D SSGA SPDR ETFs EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY | 8.068 | 0 | 8.068 |
| **D PINEBRIDGE GLOBAL FUNDS | 3.498 | 0 | 3.498 |
| **D WELLS FARGO SPECIAL INTERNATIONAL SMALL CAP FUND | 4.625 | 0 | 4.625 |
| **D WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD | 21.847 | 0 | 21.847 |
| **D WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD | 1.245 | 0 | 1.245 |
| **D WISDOMTREE INTERNATIONAL QUALITY DIVIDEND | 4.244 | 0 | 4.244 |
| **D WISDOMTREE INTERNATIONAL MIDCAP DIVIDEND FUND | 6.243 | 0 | 6.243 |
| **D WISDOMTREE EUROPE QUALITY DIVIDEND GROWTH FUND | 1.057 | 0 | 1.057 |
| **D WISDOMTREE INTERNATIONAL HEDGED QUALITY DIVIDEND | 36.444 | 0 | 36.444 |
| **D WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND | 9.832 | 0 | 9.832 |
| **D WISDOMTREE BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT | 142.110 | 0 | 142.110 |
| **D MSCI EAFE PROV SCREENED INDEX NON - LENDING COMMON TR | 156 | 0 | 156 |
| **D UBS-ETF | 1.856 | 0 | 1.856 |
| **D WELLS FARGO GLOBAL SMALL CAP FUND | 105.834 | 0 | 105.834 |
| **D IEM 401K PLUS PLAN | 15.505 | 0 | 15.505 |
| **D SPDR-STOXX EUROPE 50 ETF | 1.256 | 0 | 1.256 |
| **D MSCI_EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F | 31.996 | 0 | 31.996 |
| **D PINEBRIDGE GLOBAL DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND | 2.453 | 0 | 2.453 |

Pagina 3

[DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 172**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
 RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

172Teste:
 0Azionisti in delega:
 0Azionisti in proprio:



LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI

Oggetto: Proposta autorizzazione azioni proprie

CONTRARI

| Cognome | Tot. Voti | Proprio | Delega |
|---|-----------|---------|---------|
| ***D SUNSUPER SUPERANNUATION FUND | 1.104 | 0 | 1.104 |
| ***D PUBLIC AUTHORITY FOR SOCIAL INSURANCE | 643 | 0 | 643 |
| ***D PINEBRIDGE GLOBAL DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND LLC | 1.030 | 0 | 1.030 |
| ***D EURIZON PIR ITALIA AZIONI | 14.406 | 0 | 14.406 |
| ***D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PMI ITALIA | 393.713 | 0 | 393.713 |
| ***D EURIZON PIR ITALIA 30 | 72.864 | 0 | 72.864 |
| ***D EURIZON PROGETTO ITALIA 20 | 109.608 | 0 | 109.608 |
| ***D EURIZON PROGETTO ITALIA 40 | 359.051 | 0 | 359.051 |
| ***D EURIZON PROGETTO ITALIA 70 | 122.339 | 0 | 122.339 |
| ***D AXA WORLD FUNDS | 195.000 | 0 | 195.000 |
| ***D AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF | 748 | 0 | 748 |
| ***D KAISER FOUNDATION HEALTH PLAN INC RETIREE HEALTH AND WELFARE PLA | 873 | 0 | 873 |
| ***D CITY OF NEW YORK GROUP TRUST | 90.238 | 0 | 90.238 |
| ***D GTAA PINEBRIDGE LP | 1.796 | 0 | 1.796 |
| ***D WELLS FARGO BK DECL OF TRUST ESTABL INVEST FUNDS EMPLOYEE BEN TR | 1.954 | 0 | 1.954 |
| ***D WISDOMTREE INTERNATIONAL QUALITY DIVIDEND GROWTH INDEX ETF | 1.868 | 0 | 1.868 |
| ***D WISDOMTREE INTERNATIONAL QUALITY DIVIDEND GROWTH VARIABLY HEDGED | 634 | 0 | 634 |
| ***D INTERNATIONAL MONETARY FUND | 1.673 | 0 | 1.673 |
| ***D NINEPOINT INTERNATIONAL SMALL CAP FUND | 17.689 | 0 | 17.689 |
| ***D GLOBAL ALPHA EAFE SMALL CAP EQUITY FUND | 183.210 | 0 | 183.210 |

Totale voti 8.574.188
 Percentuale votanti % 3,809792
 Percentuale Capitale % 3,473982

Azionisti:
 Azionisti in proprio:

1722Teste:
 0Azionisti in delega:

Pagina 4

1DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

172**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Ordinaria del 22 aprile 2020

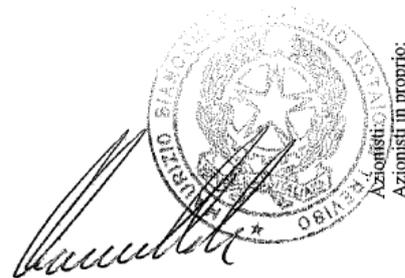
LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Proposta autorizzazione azioni proprie

| | |
|------------------------|----------|
| Cognome | |
| Totale voti | 0 |
| Percentuale votanti % | 0,000000 |
| Percentuale Capitale % | 0,000000 |

ASTENUTI

| | | |
|-----------|---------|--------|
| Tot. Voti | Proprio | Delega |
|-----------|---------|--------|



A handwritten signature in black ink is written over a circular official stamp. The stamp contains the text 'SOCIETA' PER AZIONI' at the top, 'DE LONGHI S.P.A.' in the center, and '1980' at the bottom. There is also a small star symbol on the stamp.

OTeste:
0Azionisti in delega:

Azionisti in proprio:

Pagina 5

0DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 0**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
 RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Ordinaria del 22 aprile 2020

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Proposta autorizzazione azioni proprie**

| | |
|------------------------|----------|
| Cognome | |
| Totale voti | 0 |
| Percentuale votanti % | 0,000000 |
| Percentuale Capitale % | 0,000000 |

NON VOTANTI

| | | |
|-----------|---------|--------|
| Tot. Voti | Proprio | Delega |
|-----------|---------|--------|

Azionisti:
Azionisti in proprio:

0Teste:
0Azionisti in delega:

Pagina 6

0DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
0**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Proposta autorizzazione azioni proprie

FAVOREVOLI

| Cognome | Tot. Voti | Proprio | Delega |
|---|------------|---------|------------|
| 1 | | | |
| COMPUTERSHARE S.P.A. RAPPR. DESIGNATO IN QUALITA' DI SUBDEL 135-NOVIES (ST.TREVISAN) IN PERS DI ANGEL | | 0 | 0 |
| T. ROWE PRICE FUNDS SICAV | 184.180 | 0 | 184.180 |
| DPAM INVEST B | 218.437 | 0 | 218.437 |
| DPAM HORIZON B | 8.600 | 0 | 8.600 |
| SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD | 22.729 | 0 | 22.729 |
| VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC | 28.820 | 0 | 28.820 |
| FIDELITY SALEM STR T FID TOTAL INT IND F | 7.954 | 0 | 7.954 |
| EUROPEAN EQUITY FUND OF KOKUSAI TRUST INTERTRUST TRUSTEES | 6.735 | 0 | 6.735 |
| JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD | 16.006 | 0 | 16.006 |
| ALLIANZGI FONDS BAT LS | 26.176 | 0 | 26.176 |
| ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FRANCE | 23.336 | 0 | 23.336 |
| DEGROEF PETERCAM ASSET MANAGEMENT REPRESENTING ARGENTA PENSIOENSPARFONDS DEFENSIVE | 285.000 | 0 | 285.000 |
| DEGROEF PETERCAM ASSET MANAGEMENT REPRESENTING ERGO FUND | 8.900 | 0 | 8.900 |
| ARGENTA DP | 90.868 | 0 | 90.868 |
| VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I | 9.238 | 0 | 9.238 |
| CHINA LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED | 24.454 | 0 | 24.454 |
| ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (| 7.201 | 0 | 7.201 |
| ISHARES ALLCOUNTRY EQUITY INDEX FUND | 402 | 0 | 402 |
| T ROWE PRICE GLOBAL ALLOCATION FUND INC | 15.439 | 0 | 15.439 |
| GOLDMAN SACHS INTERN SMALL CAP INSIGHT F | 10.816 | 0 | 10.816 |
| PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH | 27.652 | 0 | 27.652 |
| VANGUARD ESG INTERNATIONAL STOCK ETF | 2.882 | 0 | 2.882 |
| VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX | 1.148.383 | 0 | 1.148.383 |
| ALLIANZGI-FONDS DSPT | 2.408 | 0 | 2.408 |
| T ROWE PRICE EUROPEAN STOCK FUND | 454.703 | 0 | 454.703 |
| T.ROWE PRICE FUNDS OEIC - CONTINENTAL EU | 4.363 | 0 | 4.363 |
| THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD | 24.453 | 0 | 24.453 |
| BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPA | 97.443 | 0 | 97.443 |
| VFTC INST TOTAL INT STOCK MARKET IND TRU | 31.228 | 0 | 31.228 |
| BLACKR INS T COMP NA INV F FOR EMP BEN T | 271.485 | 0 | 271.485 |
| MSCI WORLD SMALL CAP EQUITY ESG SCREENED INDEX FUND B | 4.641 | 0 | 4.641 |
| BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQ.IN.FD B | 21.164 | 0 | 21.164 |
| MSCI ACWI EX-U.S. IMI INDEX FUND B2 | 2.511 | 0 | 2.511 |
| BLACKROCK MSCI EMU IMI INDEX ED B (EMUIM | 100 | 0 | 100 |
| STATE OF NEW MEXICO STATE INVEST COUNCIL | 2.502 | 0 | 2.502 |
| FIAM GROUP TR FOR EMPLOYEE BENEF PLA | 116.082 | 0 | 116.082 |
| PYRAMIS SELECT INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND LLC | 13.700 | 0 | 13.700 |
| THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD | 1.500 | 0 | 1.500 |
| FCP IFR-ACTIONS SOLIDAIRES | 12.500 | 0 | 12.500 |
| FCP IFR-FURS-DEVELOPPEMENT DURABLE | 95.800 | 0 | 95.800 |
| COACT ENTREPRENEURS EUROPE | 40.000 | 0 | 40.000 |
| COACT EURO OPPORTUNITES | 65.000 | 0 | 65.000 |
| REP BRONGNIART AVENIR | 60.000 | 0 | 60.000 |
| FIDUCIARY TRUST COMPANY INTERNATIONAL AS AGENT FORUS CLIENTS | 2.205 | 0 | 2.205 |
| ATLANTIC DEPOSITARY AFG DEVELOPED MARKETS EQUITY POOL DIRITTI DI VOTO APG ASSET MANAGEMENT NV | 28.588.233 | 0 | 28.588.233 |
| VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND | 116.404 | 0 | 116.404 |
| VANGUARD FTSE ALL-WORLD EX-US SMALL CAP INDEX FUND | 190.471 | 0 | 190.471 |
| SHELL CANADA 2007 PENSION PLAN 400 | 733 | 0 | 733 |
| RAYTHEON MASTER PENSION TRUST | 38.660 | 0 | 38.660 |
| INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM | 2.555 | 0 | 2.555 |
| VERIZON MASTER SAVINGS TRUST | 2.302 | 0 | 2.302 |

Pagina 7

2DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

113**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RI* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Azionisti:

Azionisti in proprio:

113Teste:

0Azionisti in delega:

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI

Oggetto: Proposta autorizzazione azioni proprie

FAVOREVOLI

| Cognome | Tot. Voti | Proprio | Delega |
|---|-----------|---------|-----------|
| **D BELL ATLANTIC MASTER TRUST | 7.000 | 0 | 7.000 |
| **D ASTORG CROISSANCE | 18.233 | 0 | 18.233 |
| **D GROUPAMA AVENIR EURO | 248.040 | 0 | 248.040 |
| **D GOVERNMENT OF NORWAY | 1.895.845 | 0 | 1.895.845 |
| **D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO | 5.023 | 0 | 5.023 |
| **D COLONIAL FIRST STATE INVESTMENT FUND 63 | 7.764 | 0 | 7.764 |
| **D PYRAMIS GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS | 12.200 | 0 | 12.200 |
| **D UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS | 100 | 0 | 100 |
| **D CHALLENGE ITALIAN EQUITY | 44.574 | 0 | 44.574 |
| **D MANULIFE GLOBAL FUND. | 180.000 | 0 | 180.000 |
| **D ZEBRA GLOBAL EQUITY FUND LP | 1.217 | 0 | 1.217 |
| **D MANULIFE GLOBAL SMALL CAP FUND | 360.755 | 0 | 360.755 |
| **D C.R. HYDRO-QUEBEC - GALPHINT | 24.474 | 0 | 24.474 |
| **D PERPETUALS SELECT INTERNATIONAL SHARE FUND | 359.830 | 0 | 359.830 |
| **D ISHARES VII PLC | 36.451 | 0 | 36.451 |
| **D ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY | 10.126 | 0 | 10.126 |
| **D SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF | 89.542 | 0 | 89.542 |
| **D SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF | 63.966 | 0 | 63.966 |
| **D LUPUS ALPHA INVESTMENT GMBH FOR RAWM SMC ALPHA | 53.000 | 0 | 53.000 |
| **D OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM | 1.301 | 0 | 1.301 |
| **D ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH FOR ALLIANZGI-FONDS GHS | 35.063 | 0 | 35.063 |
| **D TIAA-CREF INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY FUND | 66.000 | 0 | 66.000 |
| **D ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH FOR ALLIANZ WACHSTUM | 230.671 | 0 | 230.671 |
| **D GTAA PANTHER FUND L.P | 308 | 0 | 308 |
| **D CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM | 155.997 | 0 | 155.997 |
| **D CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM | 21.949 | 0 | 21.949 |
| **D COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND | 128.850 | 0 | 128.850 |
| **D SUNOFER SUPERANNUATION FUND | 91 | 0 | 91 |
| **D BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F | 294 | 0 | 294 |
| **D PEOPLE S BANK OF CHINA | 235.903 | 0 | 235.903 |
| **D ALLIANZ UK+EUROPEAN INV FDS-ALLIANZ CONTINENTAL | 66.570 | 0 | 66.570 |
| **D STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS | 10.027 | 0 | 10.027 |
| **D VANGUARD INV FUNDS ICVC-VANGUARD FTSE GLOB ALL CAP IND FUND | 705 | 0 | 705 |
| **D MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE | 136.846 | 0 | 136.846 |
| **D ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND | 3.071.120 | 0 | 3.071.120 |
| **D ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF | 272.322 | 0 | 272.322 |
| **D ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF | 6.961 | 0 | 6.961 |
| **D ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF | 29.502 | 0 | 29.502 |
| **D ISHARES CORE MSCI EAFE ETF | 331.279 | 0 | 331.279 |
| **D ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF | 58.138 | 0 | 58.138 |
| **D ISHARES CORE MSCI INTERNATIONALDEVELOPED MARKETS ETF | 6.743 | 0 | 6.743 |
| **D ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF | 6.709 | 0 | 6.709 |
| **D SCPMG KEOGH PLAN | 1.227 | 0 | 1.227 |
| **D COMMONFUND DIRECT SERIES LLC - CF TROWER PRICE EUROPEAN EQUITY SE | 4.000 | 0 | 4.000 |
| **D FEAR TREE POLARIS FOREIGN VALUE SMALL CAP FUND | 182.022 | 0 | 182.022 |
| **D MAWER GLOBAL SMALL CAP FUND | 810.336 | 0 | 810.336 |
| **D VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF | 3.349.014 | 0 | 3.349.014 |
| **D VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF | 857 | 0 | 857 |
| **D VANGUARD DEVELOPED ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQUITY INDEX POOLED | 3.851 | 0 | 3.851 |
| **D VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND | 338 | 0 | 338 |
| **D VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND | 21.041 | 0 | 21.041 |
| **D VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND | 412.478 | 0 | 412.478 |

Azionisti:

113Teste:

0Azionisti in delega:

Pagina 8

2DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

113**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Ordinaria del 22 aprile 2020

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI

Oggetto: Proposta autorizzazione azioni proprie

FAVOREVOLI

| Cognome | Tot. Voti | Proprio | Delega |
|--|--------------------|---------|-------------|
| **D INTERNATIONAL MONETARY FUND | 1.306 | 0 | 1.306 |
| **D ALLIANZ AZIONI EUROPA | 27.603 | 0 | 27.603 |
| **D MACRENZIE IVY INTERNATIONAL FUND | 97.900 | 0 | 97.900 |
| **D MACRENZIE IVY INTERNATIONAL CLASS | 28.000 | 0 | 28.000 |
| **D MACRENZIE IVY EUROPEAN CLASS | 188.910 | 0 | 188.910 |
| 2 COMPUTERSHARE SPA RAPPRESENTANTE DESIGNATO IN QUALITA' DI DELEGATO 135--UNDECIES TUF | 0 | 0 | 0 |
| IN PERSONA DI ANGELA CONTESSOTTO | 14.737 | 0 | 14.737 |
| **D 2R CAPITAL SPA | 5.000 | 0 | 5.000 |
| **D GARAVAGLIA LUIGI EMILIO | 33.029 | 0 | 33.029 |
| **D GENERALI SMART FUNDS SICAV | 17.617 | 0 | 17.617 |
| **D GENERALI ITALIA SPA | 155.000 | 0 | 155.000 |
| **D GENERALI INVESTMENTS SICAV | 170.399.320 | 0 | 170.399.320 |
| **D DE LONGHI INDUSTRIAL S.A. | | | |
| Totale voti | 216.482.429 | | |
| Percentuale votanti % | 96,190208 | | |
| Percentuale Capitale % | 87,711641 | | |


Azionisti:
Azionisti in proprio:113Teste:
0Azionisti in delega:

Pagina 9

2DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 113**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
 RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Straordinaria del 22 aprile 2020

Mozione

ESITO VOTAZIONEOggetto : **Aumento capitale**

| | |
|----------|----------------------|
| ALLEGATO | Repertorio N. 115728 |
| " N " | Recapito N. 13728 |

Hanno partecipato alla votazione:

Sono presenti **285** azionisti, per delega n. **129.856.957** azioni ordinarie; le azioni rappresentate in
Assemblea danno diritto a **225.056.617** voti, pari al **91,185623%** dell'ammontare complessivo dei diritti
di voto.

Hanno votato:

| | | %AZIONI AMMESSE AL VOTO (quorum deliberativo) | %CAP.SOC. con diritto di voto |
|--------------------|-------------|--|--|
| Favorevoli | 207.208.525 | 92,069510 | 83,954156 |
| Contrari | 17.848.092 | 7,930490 | 7,231466 |
| SubTotale | 225.056.617 | 100,000000 | 91,185623 |
| Astenuti | 0 | 0,000000 | 0,000000 |
| Non Votanti | 0 | 0,000000 | 0,000000 |
| SubTotale | 0 | 0,000000 | 0,000000 |
| Totale | 225.056.617 | 100,000000 | 91,185623 |



LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Aumento capitale

CONTRARI

| Cognome | Tot. Voti | Proprio | Delega |
|---------|-----------|---------|---------|
| 1 | 0 | 0 | 0 |
| **D | 184.180 | 0 | 184.180 |
| **D | 58.195 | 0 | 58.195 |
| **D | 218.437 | 0 | 218.437 |
| **D | 8.600 | 0 | 8.600 |
| **D | 294.416 | 0 | 294.416 |
| **D | 22.729 | 0 | 22.729 |
| **D | 6.735 | 0 | 6.735 |
| **D | 16.006 | 0 | 16.006 |
| **D | 694 | 0 | 694 |
| **D | 26.176 | 0 | 26.176 |
| **D | 218.000 | 0 | 218.000 |
| **D | 10.000 | 0 | 10.000 |
| **D | 44.910 | 0 | 44.910 |
| **D | 1.369 | 0 | 1.369 |
| **D | 29.843 | 0 | 29.843 |
| **D | 23.336 | 0 | 23.336 |
| **D | 94.700 | 0 | 94.700 |
| **D | 753.428 | 0 | 753.428 |
| **D | 101.774 | 0 | 101.774 |
| **D | 80.854 | 0 | 80.854 |
| **D | 17.082 | 0 | 17.082 |
| **D | 57.432 | 0 | 57.432 |
| **D | 134.902 | 0 | 134.902 |
| **D | 285.000 | 0 | 285.000 |
| **D | 8.900 | 0 | 8.900 |
| **D | 8.924 | 0 | 8.924 |
| **D | 90.868 | 0 | 90.868 |
| **D | 258 | 0 | 258 |
| **D | 1.678 | 0 | 1.678 |
| **D | 24.454 | 0 | 24.454 |
| **D | 402 | 0 | 402 |
| **D | 15.439 | 0 | 15.439 |
| **D | 10.816 | 0 | 10.816 |
| **D | 27.652 | 0 | 27.652 |
| **D | 12.922 | 0 | 12.922 |
| **D | 2.895 | 0 | 2.895 |
| **D | 140.791 | 0 | 140.791 |
| **D | 2.408 | 0 | 2.408 |
| **D | 454.703 | 0 | 454.703 |
| **D | 2.288 | 0 | 2.288 |
| **D | 760 | 0 | 760 |
| **D | 950 | 0 | 950 |
| **D | 248.936 | 0 | 248.936 |
| **D | 4.363 | 0 | 4.363 |
| **D | 24.453 | 0 | 24.453 |
| **D | 97.443 | 0 | 97.443 |
| **D | 271.485 | 0 | 271.485 |
| **D | 4.641 | 0 | 4.641 |
| **D | 21.164 | 0 | 21.164 |

Pagina 1

2DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

213**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

213Tcstf:

0Azionisti in delega:

Azionisti:

Azionisti in proprio:



LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Aumento capitale

CONTRARI

| Cognome | Tot. Voti | Proprio | Delega |
|--|-----------|---------|---------|
| **D MSCI ACWI EX-U.S. IMI INDEX FUND B2 | 2.511 | 0 | 2.511 |
| **D BLACKROCK MSCI EMU IMI INDEX ED B (EMOIM | 100 | 0 | 100 |
| **D STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISAR | 5.835 | 0 | 5.835 |
| **D STATE OF NEW MEXICO STATE INVEST COUNCIL | 2.502 | 0 | 2.502 |
| **D FCP ASSURANCE DIVERSIFIEE | 21.000 | 0 | 21.000 |
| **D STATE OF NEW MEXICO STATE INVEST COUNCIL | 6.630 | 0 | 6.630 |
| **D ALLIANZ PV-W S AGI GROWTH EUROPE | 29.701 | 0 | 29.701 |
| **D ALLIANZ VGL FONDS RCM GROWTH EUROPE | 169.283 | 0 | 169.283 |
| **D SONDERVERMOEGEN ALLIANZ VGI 1 FONDS | 160.896 | 0 | 160.896 |
| **D RS PUBLIC EQUITY EMERGING MANAGER II LP | 45.623 | 0 | 45.623 |
| **D INVESTERINGSFORENINGEN INVESTIN KINVEST | 32.952 | 0 | 32.952 |
| **D GLOBALE SMALL CAP AKTIERNYKREDIT ADMINISTRATION | | | |
| **D NINE MILE POINT NDT QUALIFIED PARTNERSHIP | 18.371 | 0 | 18.371 |
| **D RE GINNA QUALIFIED DECOMMISSIONING TRUST | 8.204 | 0 | 8.204 |
| **D THE BANK OF NEW YORK MELLON (INTERNATIONAL) LIMITED AS TRUSTEE FOR LIONTRUST EUROPEAN INCOME FUND | 35.028 | 0 | 35.028 |
| **D THE BANK OF NEW YORK MELLON (INTERNATIONAL) LIMITED AS TRUSTEE FOR LIONTRUST EUROPEAN ENHANCED INCOM | 16.448 | 0 | 16.448 |
| **D FIS GROUP NON US INTERNATIONAL SMALL CAP FUND | 51.474 | 0 | 51.474 |
| **D SHELL CANADA 2007 PENSION PLAN 400 | 733 | 0 | 733 |
| **D RCB AVOIRS OPCVM | 49.430 | 0 | 49.430 |
| **D RAYTHEON MASTER PENSION TRUST | 38.660 | 0 | 38.660 |
| **D WELLS CAPITAL INT | 44.968 | 0 | 44.968 |
| **D EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS | 68.377 | 0 | 68.377 |
| **D DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF | 308 | 0 | 308 |
| **D AXA MFS FINANCIAL DAC | 110.000 | 0 | 110.000 |
| **D PS FR DEVEL MARK EX US SMALL PORT | 15.867 | 0 | 15.867 |
| **D CALVERT CLIFFS POWER PLANT UNIT TWO QF TRUST | 8.971 | 0 | 8.971 |
| **D CALVERT CLIFFS POWER PLANT UNIT ONE QF TRUST | 7.006 | 0 | 7.006 |
| **D INVESCO STRATEGIC DEVELOPED EX US SMALL COMPANY ETF | 509 | 0 | 509 |
| **D STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD | 1 | 0 | 1 |
| **D INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM | 2.555 | 0 | 2.555 |
| **D SOUTH CAROLINA RETIREMENT SYSTEMS GROUP TRUST | 1 | 0 | 1 |
| **D ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION | 100 | 0 | 100 |
| **D PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND | 23.240 | 0 | 23.240 |
| **D GLOBAL ALPHA INTERNATIONAL SMA | 484.882 | 0 | 484.882 |
| **D WELLS FARGO (LUX) WORLDWIDE FU | 1.939 | 0 | 1.939 |
| **D IRCEC DIVERSIFIE | 27.709 | 0 | 27.709 |
| **D MUF-LYXOR FTSE ITALIA MID CAP | 358.109 | 0 | 358.109 |
| **D MUL - LYXOR ITALIA EQUITY PIR | 3.597 | 0 | 3.597 |
| **D LYXOR MSCI EMU SMALL CAP UE | 29.376 | 0 | 29.376 |
| **D LOF EUROPE | 924.000 | 0 | 924.000 |
| **D CANDRIAM EQUITIES L EUROPE SMALL & MID | 21.960 | 0 | 21.960 |
| **D PRAUXIF | 4.092 | 0 | 4.092 |
| **D BELLEHASSE 1780 | 1.726 | 0 | 1.726 |
| **D CHOISY LONG TERME | 3.534 | 0 | 3.534 |
| **D PARIMETA 2 | 2.316 | 0 | 2.316 |
| **D ANTIOCHE M | 4.150 | 0 | 4.150 |
| **D LE CARRE | 953 | 0 | 953 |
| **D VILLIERS DIAPASON | 3.486 | 0 | 3.486 |
| **D A.A. ODDO TACTIQUE -A- | 125.755 | 0 | 125.755 |
| **D FCP BRUYERE | 3.484 | 0 | 3.484 |
| **D FCP FAGE PERNET 1 | 5.383 | 0 | 5.383 |

Azionisti:

Azionisti in proprio:

213Teste:

0Azionisti in delega:

Pagina 2

2DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

213**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (-votazione effettuata alla postazione assistita)

RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Aumento capitale

CONTRARI

Table with columns: Cognome, Contrari, Tot. Voti, Proprio, Delega. Lists various companies and their respective vote counts.

Handwritten signature and official stamp of the company.

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Aumento capitale

CONTRARI

| Cognome | Tot. Voti | Proprio | Delega |
|---------|-----------|---------|-----------|
| **D | 10.450 | 0 | 10.450 |
| **D | 18.916 | 0 | 18.916 |
| **D | 1.200 | 0 | 1.200 |
| **D | 203 | 0 | 203 |
| **D | 4.882 | 0 | 4.882 |
| **D | 36.281 | 0 | 36.281 |
| **D | 25.244 | 0 | 25.244 |
| **D | 65.449 | 0 | 65.449 |
| **D | 230.671 | 0 | 230.671 |
| **D | 9.754 | 0 | 9.754 |
| **D | 3.077 | 0 | 3.077 |
| **D | 155.997 | 0 | 155.997 |
| **D | 21.949 | 0 | 21.949 |
| **D | 3.498 | 0 | 3.498 |
| **D | 4.625 | 0 | 4.625 |
| **D | 1.245 | 0 | 1.245 |
| **D | 4.244 | 0 | 4.244 |
| **D | 6.243 | 0 | 6.243 |
| **D | 1.057 | 0 | 1.057 |
| **D | 36.444 | 0 | 36.444 |
| **D | 9.832 | 0 | 9.832 |
| **D | 1.856 | 0 | 1.856 |
| **D | 105.834 | 0 | 105.834 |
| **D | 2.453 | 0 | 2.453 |
| **D | 1.104 | 0 | 1.104 |
| **D | 294 | 0 | 294 |
| **D | 235.903 | 0 | 235.903 |
| **D | 66.570 | 0 | 66.570 |
| **D | 10.027 | 0 | 10.027 |
| **D | 1.030 | 0 | 1.030 |
| **D | 136.846 | 0 | 136.846 |
| **D | 14.406 | 0 | 14.406 |
| **D | 393.713 | 0 | 393.713 |
| **D | 72.864 | 0 | 72.864 |
| **D | 109.608 | 0 | 109.608 |
| **D | 359.051 | 0 | 359.051 |
| **D | 122.339 | 0 | 122.339 |
| **D | 3.071.120 | 0 | 3.071.120 |
| **D | 195.000 | 0 | 195.000 |
| **D | 272.322 | 0 | 272.322 |
| **D | 6.961 | 0 | 6.961 |
| **D | 29.502 | 0 | 29.502 |
| **D | 331.279 | 0 | 331.279 |
| **D | 58.138 | 0 | 58.138 |
| **D | 6.743 | 0 | 6.743 |
| **D | 6.709 | 0 | 6.709 |
| **D | 1.227 | 0 | 1.227 |
| **D | 748 | 0 | 748 |
| **D | 182.022 | 0 | 182.022 |
| **D | 90.238 | 0 | 90.238 |
| **D | 1.796 | 0 | 1.796 |
| **D | 1.954 | 0 | 1.954 |

Azionisti:

Azionisti in proprio:

213Teste:

0Azionisti in delega.

Pagina 4

2DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

213**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Straordinaria del 22 aprile 2020

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Aumento capitale**

| Cognome | Tot. Voti | Proprio | Delega |
|------------------------|-----------|---------|--------|
| Totale voti | 0 | | |
| Percentuale votanti % | 0,000000 | | |
| Percentuale Capitale % | 0,000000 | | |

ASTENUTI

Azionisti:
Azionisti in proprio:

0Teste:
0Azionisti in delega:

Pagina 6

0DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
0**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Straordinaria del 22 aprile 2020

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Aumento capitale**

| | |
|------------------------|----------|
| Cognome | |
| Totale voti | 0 |
| Percentuale votanti % | 0,000000 |
| Percentuale Capitale % | 0,000000 |

NON VOTANTI

| | | |
|-----------|---------|--------|
| Tot. Voti | Proprio | Delega |
|-----------|---------|--------|

Azionisti:
Azionisti in proprio:

OTeste:
0Azionisti in delega:

Pagina 7

0DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 0**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
 RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Aumento capitale

FAVOREVOLI

| Cognome | Tot. Voti | Proprio | Delega |
|---|------------|---------|------------|
| 1 COMPUTERSHARE S.P.A. RAPPR. DESIGNATO IN QUALITA` DI SUBDEL 135-NOVIES (ST.TREVISAN) IN FERS DI ANGELA CONTESSOTTO | 0 | 0 | 0 |
| VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC | 28.820 | 0 | 28.820 |
| FIDELITY SALEM STR T FID TOTAL INT IND F | 7.954 | 0 | 7.954 |
| VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I | 9.238 | 0 | 9.238 |
| ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (| 7.201 | 0 | 7.201 |
| FLEXSHAR.MORN.DEV.MARK.EX-US FAC.TILT IN | 2.035 | 0 | 2.035 |
| VANGUARD ESG INTERNATIONAL STOCK ETF | 2.882 | 0 | 2.882 |
| VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX | 1.148.383 | 0 | 1.148.383 |
| VFTC INST TOTAL INT STOCK MARKET IND TRU | 31.228 | 0 | 31.228 |
| FIAM GROUP TR FOR EMPLOYEE BENEF PLA | 116.082 | 0 | 116.082 |
| PYRAMIS SELECT INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND LLC | 13.700 | 0 | 13.700 |
| THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD | 1.500 | 0 | 1.500 |
| FCP LFR ACTIONS SOLIDAIRES | 12.500 | 0 | 12.500 |
| FCP LFR EURO DEVELOPEMENT DURABLE | 95.800 | 0 | 95.800 |
| CM-CIC ENTREPRENEURS EUROPE | 40.000 | 0 | 40.000 |
| FCP CIC EURO OPPORTUNITES | 65.000 | 0 | 65.000 |
| FCP BRONGNIART AVENIR | 60.000 | 0 | 60.000 |
| FIDUCIARY TRUST COMPANY INTERNATIONAL AS AGENT FORUS CLIENTS | 2.205 | 0 | 2.205 |
| SHELL CANADA 2007 PENSION PLAN | 901 | 0 | 901 |
| STITCHING DEPOSITARY APG DEVELOPED MARKETS EQUITY POOL DIRITTI DI VOTO APG ASSET MANAGEMENT NV | 28.588.233 | 0 | 28.588.233 |
| VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND | 116.404 | 0 | 116.404 |
| VANGUARD FISE ALL-WORLD EX-US SMALL CAP INDEX FUND | 190.471 | 0 | 190.471 |
| CENTRAL PENSION FUND OF THE INT UNION OF OPERATING ENGINEERS AND PARTICIPATING EMPLOYERS | 112 | 0 | 112 |
| PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO | 1 | 0 | 1 |
| VERIZON MASTER SAVINGS TRUST | 3.830 | 0 | 3.830 |
| BELL ATLANTIC MASTER TRUST | 2.302 | 0 | 2.302 |
| PHC NT SMALL CAP | 7.000 | 0 | 7.000 |
| COLONIAL FIRST STATE INVESTMENT FUND 50 | 7.894 | 0 | 7.894 |
| MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO | 2.922 | 0 | 2.922 |
| WHEELS COMMON INVESTMENT FUND | 1.213 | 0 | 1.213 |
| NTGI-COMM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD EX-US INVESTABLE MARKET INDEX FUND - NON LENDING | 448 | 0 | 448 |
| NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST | 2.338 | 0 | 2.338 |
| PYRAMIS GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS | 68.499 | 0 | 68.499 |
| FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFITMASTER TRUST | 12.200 | 0 | 12.200 |
| FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFITMASTER TRUST | 774 | 0 | 774 |
| FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST | 2.444 | 0 | 2.444 |
| ZEBRA GLOBAL EQUITY FUND LP | 359 | 0 | 359 |
| MANULIFE GLOBAL SMALL CAP FUND | 1.217 | 0 | 1.217 |
| PERPETUALS SELECT INTERNATIONAL SHARE FUND | 360.755 | 0 | 360.755 |
| KAISER PERMANENTE GROUP TRUST | 359.830 | 0 | 359.830 |
| KAISER FOUNDATION HOSPITALS | 15.221 | 0 | 15.221 |
| LUPUS ALPHA INVESTMENT GMBH FOR RANW SMC ALPHA | 4.613 | 0 | 4.613 |
| TIAA-CREF INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY FUND | 53.000 | 0 | 53.000 |
| STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EX-US INDEX PORTFOLIO | 66.000 | 0 | 66.000 |
| GVA PANTRHER FUND L.P | 5.153 | 0 | 5.153 |
| SSGA SPDR ETFs EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY | 308 | 0 | 308 |
| WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD | 8.068 | 0 | 8.068 |
| SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT | 21.847 | 0 | 21.847 |
| MSCI EAFE PROV SCREENED INDEX NON - LENDING COMMON TR | 142.110 | 0 | 142.110 |
| IBM 401K PLUS PLAN | 156 | 0 | 156 |
| | 15.505 | 0 | 15.505 |

Azionisti:

Azionisti in proprio:

72Teste:

0Azionisti in delega:

Pagina 8

2DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

72**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Aumento capitale

FAVOREVOLI

| Cognome | Tot. Voti | Proprio | Delega |
|---|-------------|---------|-------------|
| **D COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND | 128.850 | 0 | 128.850 |
| **D SPDR STOXX EUROPE 50 ETF | 1.256 | 0 | 1.256 |
| **D MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F | 31.996 | 0 | 31.996 |
| **D SUNSUPER SUPERANNUATION FUND | 91 | 0 | 91 |
| **D VANGUARD INV FUNDS ICVC-VANGUARD FTSE GLOB ALL CAP IND FUND | 705 | 0 | 705 |
| **D PUBLIC AUTHORITY FOR SOCIAL INSURANCE | 643 | 0 | 643 |
| **D SCPMG KEOGH PLAN | 4.000 | 0 | 4.000 |
| **D KAISER FOUNDATION HEALTH PLAN INC RETIREE HEALTH AND WELFARE PLA | 873 | 0 | 873 |
| **D PEAR TREE POLARIS FOREIGN VALUE SMALL CAP FUND | 810.336 | 0 | 810.336 |
| **D MAWER GLOBAL SMALL CAP FUND | 3.349.014 | 0 | 3.349.014 |
| **D VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF | 857 | 0 | 857 |
| **D VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF | 3.851 | 0 | 3.851 |
| **D VANGUARD DEVELOPED ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQUITY INDEX POOLED | 338 | 0 | 338 |
| **D VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND | 21.041 | 0 | 21.041 |
| **D VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND | 412.478 | 0 | 412.478 |
| **D INTERNATIONAL MONETARY FUND | 1.673 | 0 | 1.673 |
| **D MACKENZIE IVY INTERNATIONAL FUND | 97.900 | 0 | 97.900 |
| **D MACKENZIE IVY INTERNATIONAL CLASS | 28.000 | 0 | 28.000 |
| **D MACKENZIE IVY EUROPEAN CLASS | 188.910 | 0 | 188.910 |
| **D COMPUTERSHARE SPA RAPPRESENTANTE DESIGNATO IN QUALITA' DI DELEGATO 135-UNDECIES TUF | 0 | 0 | 0 |
| **D IN PERSONA DI ANGELA CONTESSOTTO | 14.737 | 0 | 14.737 |
| **D 2R CAPITAL SPA | 5.000 | 0 | 5.000 |
| **D GARAVAGLIA LUIGI EMILIO | 170.399.320 | 0 | 170.399.320 |
| **D DE LONGHI INDUSTRIAL S.A. | | | |

Totale voti 207.208.525
 Percentuale votanti % 92,069510
 Percentuale Capitale % 83,954156

Azionisti:
 Azionisti in proprio:

721cste:
 0Azionisti in delega:

Pagina 9

2DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 72**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
 RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

ALLEGATO "O" REP. 115728 RACC. 37248

STATUTO

"DE' LONGHI S.P.A."

Titolo I Denominazione - Sede - Durata - Oggetto Sociale

Art. 1 Denominazione

La società è denominata "DE' LONGHI S.P.A."

Art. 2 Sede

La Società ha sede legale in Treviso.

La società potrà istituire e sopprimere altrove, anche all'estero, sedi secondarie, succursali, agenzie e rappresentanze.

Art. 3 Durata

La durata della società è fissata al 31 dicembre 2100 e potrà essere prorogata per deliberazione dell'assemblea straordinaria dei soci.

Art. 4 Oggetto Sociale

La Società ha per oggetto: l'attività di costruzione, lavorazioni metalmeccaniche e commercializzazione, tra cui senza limitazione, l'ideazione, progettazione, produzione, assemblaggio, acquisto, commercializzazione e vendita di apparecchi elettrodomestici, apparecchi elettrici ed elettronici, impianti per il trattamento dell'aria ad uso civile e/o industriale, il tutto anche mediante commissione a terzi.

Tali attività possono essere esercitate sia direttamente sia mediante assunzione di partecipazioni in altre società comunque operanti nel settore; il commercio all'ingrosso ed al minuto di prodotti inerenti all'attività di cui al primo comma; la gestione, sia in proprio che per conto terzi, di esercizi e negozi inerenti all'attività di cui al primo comma, sia in Italia che all'estero; lo svolgimento di attività connesse o comunque utili al perseguimento dello scopo sociale, ivi comprese le attività pubblicitarie, informatiche, telematiche e multimediali, ed in genere le attività commerciali, finanziarie, immobiliari, di ricerca, formazione e consulenza purché connesse all'attività di cui ai commi precedenti; l'attività di assunzione di partecipazioni in genere, non finalizzata alla loro alienazione, comprensiva dell'attività di acquisizione, detenzione e gestione dei diritti, rappresentati o meno da titoli, sul capitale di altre imprese, e di coordinamento tecnico e finanziario degli enti nei quali siano state assunte partecipazioni; l'attività di finanziamento, da esercitarsi esclusivamente nei confronti di società controllanti, controllate o collegate ai sensi dell'art. 2359 cod. civ. e controllate da una stessa controllante e comunque all'interno del gruppo, comprensiva detta attività della concessione di crediti ivi compreso il rilascio di garanzie sostitutive del credito e di impegni di firma ivi comprese le operazioni di acquisto di crediti, di rilascio di fidejussioni, avalli, aperture di credito documentario, accettazioni, girate, nonché impegni a concedere credito.

La società potrà inoltre compiere tutte le operazioni commerciali, finanziarie, industriali, mobiliari ed immobiliari, concedere fidejussioni, avalli, garanzie in genere anche a favore di terzi, operazioni tutte ritenute strumentali per il conseguimento dell'oggetto sociale.

Sono tassativamente escluse dall'oggetto sociale l'esercizio nei confronti del pubblico delle attività di cui all'art. 106 del D. Lg. 385/93, le operazioni di raccolta di risparmio tra il pubblico e l'esercizio del credito nonché le attività riservate a soggetti iscritti in albi professionali.

Titolo II Capitale sociale - Azioni

Art. 5 Capitale sociale

Il capitale sociale è di Euro 224.250.000,00 (duecentoventiquattro milioni duecentocinquanta mila virgola zero zero), diviso in n. 149.500.000,00 (centoquarantanovemilionicinquecentomila virgola zero zero) azioni del valore nominale di Euro 1,50 (uno virgola cinquanta) ciascuna.

Art. 5 bis

Il capitale sociale può essere aumentato una o più volte nelle forme di legge, anche con emissione di azioni fornite di diritti diversi da quelli delle azioni già in circolazione.

L'emissione di nuove azioni ordinarie o anche di azioni fornite di diritti diversi da quelli delle azioni ordinarie, aventi le stesse caratteristiche delle azioni già in circolazione, non richiede ulteriori approvazioni delle assemblee speciali degli azionisti delle diverse categorie.

L'assemblea che delibera l'aumento di capitale può, nel rispetto delle condizioni e delle modalità stabilite dalla legge, escludere o limitare il diritto di opzione quando l'interesse della Società lo esige, quando le azioni di nuova emissione devono essere liberate mediante conferimenti in natura, nonché nei limiti del dieci per cento del capitale sociale preesistente ai sensi dell'art. 2441, co.4, C.C.

L'assemblea straordinaria dei soci può delegare a norma dell'art. 2443 C.C. al Consiglio di Amministrazione la facoltà di aumentare il capitale sociale, anche con esclusione del diritto d'opzione, con l'osservanza delle modalità e dei limiti previsti allo stesso articolo 2443 C.C..

Le azioni sono nominative ed indivisibili.

Ogni azione dà diritto ad un voto, salvo che l'assemblea abbia deliberato l'emissione di azioni prive del diritto di voto o con diritto di voto limitato e salvo quanto previsto dal successivo comma.

In deroga a quanto previsto dal comma che precede, ciascuna azione dà diritto di voto doppio ove siano soddisfatte entrambe le seguenti condizioni:

(i) il diritto di voto sia mantenuto in capo allo stesso soggetto in forza di un diritto reale legittimante (piena proprietà, nuda proprietà con diritto di voto o usufrutto con diritto di voto) per un periodo continuativo di almeno ventiquattro mesi (il "Periodo") a decorrere dalla data di iscrizione nell'elenco appositamente istituito dalla Società secondo quanto disciplinato dal presente articolo (l'"Elenco");

(ii) la ricorrenza del presupposto sub (i) sia attestata in un'apposita comunicazione rilasciata, ai sensi della normativa vigente, dall'intermediario su richiesta del titolare.

La maggiorazione del voto avrà effetto dall'ultimo giorno del mese di calendario in cui si è compiuto il decorso del Periodo, purché la comunicazione dell'intermediario sia pervenuta alla Società entro il terzo giorno di mercato aperto precedente la fine del mese stesso, salvo quanto previsto al comma seguente; resta inteso che, qualora la comunicazione dell'intermediario non pervenga alla Società entro il predetto termine, la maggiorazione del voto avrà effetto dall'ultimo giorno del mese di calendario successivo a quello in cui la comunicazione medesima sia pervenuta alla Società.

In deroga a quanto sopra, nel caso in cui sia convocata l'assemblea della Società, la maggiorazione del voto ha effetto alla data della c.d. record date prevista dalla normativa vigente in relazione al diritto di intervento e di voto in assemblea e così sia in riferimento ai quorum costitutivi che ai quorum de-

liberativi, a condizione che entro tale data sia decorso il Periodo e sia pervenuta alla Società la comunicazione dell'intermediario di cui al comma 7 (ii). L'accertamento da parte della Società della legittimazione alla maggiorazione del voto e dell'inesistenza di circostanze impeditive avviene con riferimento alla c.d. record date.

La Società istituisce e tiene l'Elenco, con le forme ed i contenuti previsti dalla normativa applicabile e, in quanto compatibili, in conformità alle disposizioni relative al libro soci. L'Elenco è aggiornato entro la fine di ciascun mese di calendario per le richieste pervenute entro tre giorni di mercato aperto precedenti la fine di ciascun mese.

La Società iscrive nell'Elenco il titolare di azioni che ne faccia richiesta scritta alla Società e a favore del quale, ai sensi della normativa vigente, l'intermediario abbia rilasciato idonea comunicazione attestante la legittimazione all'iscrizione. La richiesta di iscrizione potrà riguardare tutte o anche solo parte delle azioni possedute. Il soggetto richiedente potrà in qualunque tempo, mediante apposita richiesta, indicare ulteriori azioni per le quali richieda l'iscrizione nell'Elenco. Nel caso di soggetti diversi da persone fisiche, l'istanza dovrà precisare se il soggetto è sottoposto a controllo diretto o indiretto di terzi e i dati identificativi dell'eventuale controllante. Il diritto all'iscrizione nell'Elenco – e a seguito del decorso del Periodo – il diritto al beneficio del voto maggiorato conseguono alla titolarità del diritto reale legittimante (piena proprietà con diritto di voto, nuda proprietà con diritto di voto o usufrutto con diritto di voto).

Il soggetto iscritto nell'Elenco è tenuto a comunicare, e acconsente che l'intermediario comunichi, alla Società ogni circostanza e vicenda che comporti il venir meno dei presupposti per la maggiorazione del diritto di voto o incida sulla titolarità delle azioni e/o del relativo diritto di voto entro la fine del mese in cui tale circostanza si verifica e comunque entro il giorno di mercato aperto antecedente la c.d. record date.

La maggiorazione del diritto di voto viene meno:

a) in caso di cessione a titolo oneroso o gratuito dell'azione, restando inteso che per "cessione" si intende anche la costituzione di pegno, di usufrutto o di altro vincolo sull'azione quando ciò comporti la perdita del diritto di voto da parte dell'azionista. La costituzione di pegno, di usufrutto o di altro vincolo e la cessione della nuda proprietà con mantenimento dell'usufrutto non determinano la perdita della legittimazione al beneficio del voto maggiorato qualora il diritto di voto sia conservato in capo al titolare precedente;

b) in caso di cessione diretta o indiretta di partecipazioni di controllo in società o enti che detengono azioni a voto maggiorato in misura superiore alla soglia prevista dall'articolo 120, comma 2, del d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.

La Società procede alla cancellazione dall'Elenco nei seguenti casi:

a) rinuncia dell'interessato. E' sempre riconosciuta la facoltà in capo a colui cui spetta il diritto di voto maggiorato di rinunciare in ogni tempo irrevocabilmente, in tutto o in parte, alla maggiorazione del diritto di voto, mediante comunicazione scritta inviata alla Società, fermo restando che la maggiorazione del diritto di voto può essere nuovamente acquisita rispetto alle azioni per le quali è stata rinunciata con una nuova iscrizione nell'Elenco e il decorso integrale di un nuovo Periodo in conformità a quanto previsto dal presente statuto;

b) comunicazione dell'interessato o dell'intermediario comprovante il venir

meno dei presupposti per la maggiorazione del diritto di voto o la perdita della titolarità delle azioni e/o del relativo diritto di voto;

c) ove la Società abbia comunque notizia dell'avvenuto verificarsi di fatti che comportano il venir meno dei presupposti per la maggiorazione del diritto di voto o la perdita della titolarità delle azioni e/o del relativo diritto di voto.

La maggiorazione del diritto di voto già maturata ovvero, se non maturata, il periodo di titolarità necessario alla maturazione del voto maggiorato, si conserva:

a) in caso di successione a causa di morte, a favore dell'erede e/o legatario;

b) in caso di fusione o scissione del titolare delle azioni, a favore della società risultante dalla fusione o beneficiaria della scissione;

c) ove la partecipazione sia intestata a un trust, in caso di cambiamento del trustee;

d) in caso di trasferimento da un portafoglio ad altro degli OICR gestiti da uno stesso soggetto.

La maggiorazione del diritto di voto si estende, ferme restando le comunicazioni da parte dell'intermediario previste dalla normativa vigente e dal presente statuto ai fini della maggiorazione del diritto di voto:

a) alle azioni assegnate in caso di aumento gratuito di capitale ai sensi dell'art. 2442 C.C. e spettanti al titolare in relazione alle azioni per le quali sia già maturata la maggiorazione del diritto di voto;

b) alle azioni assegnate in cambio di quelle cui è attribuito il diritto di voto maggiorato in caso di fusione o di scissione della Società, sempre che - e nei termini in cui - ciò sia previsto dal relativo progetto di fusione o scissione;

c) alle azioni sottoscritte nell'esercizio del diritto di opzione in caso di aumento di capitale mediante nuovi conferimenti.

Nelle ipotesi di cui alle lettere a), b) e c) che precedono, le nuove azioni acquisiscono la maggiorazione del voto (i) per le azioni di nuova emissione spettanti al titolare in relazione ad azioni per le quali sia già maturata la maggiorazione di voto, dal momento dell'iscrizione nell'Elenco, senza necessità di un ulteriore decorso del Periodo; (ii) per le azioni di nuova emissione spettanti al titolare in relazione ad azioni per le quali la maggiorazione del voto non sia già maturata (ma sia in via di maturazione), dal momento del decorso del Periodo calcolato a partire dalla originaria iscrizione nell'Elenco.

La maggiorazione del diritto di voto si computa per ogni deliberazione assembleare e anche per la determinazione dei quorum costitutivi e deliberativi che fanno riferimento ad aliquote del capitale sociale. La maggiorazione non ha effetto sui diritti, diversi dal voto, spettanti in forza del possesso di determinate aliquote di capitale sociale.

Art. 5 ter

La società potrà emettere obbligazioni, anche convertibili in azioni, nonché gli strumenti finanziari partecipativi previsti dalla legge, con l'osservanza e nei limiti stabiliti di volta in volta dalla normativa in vigore al momento dell'emissione.

L'emissione delle obbligazioni non convertibili in azioni è di competenza dell'organo amministrativo ai sensi di legge. L'emissione delle obbligazioni convertibili in azioni è di competenza dell'Assemblea straordinaria dei soci ai sensi di legge.

L'assemblea straordinaria potrà delegare il Consiglio di Amministrazione a deliberare l'emissione di obbligazioni convertibili in azioni, in una o più volte, anche con esclusione del diritto di opzione, con l'osservanza e nei limiti stabiliti dalla legge.

Art. 5 quater - In data 14 aprile 2016 l'Assemblea ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento, in forma scindibile, per un importo massimo di nominali Euro 3.000.000,00 (tremilioni virgola zero zero), mediante emissione di un massimo numero di 2.000.000 (duemilioni) di azioni ordinarie da nominali Euro 1,50 (uno virgola cinquanta) cadauna, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione alla data di emissione, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4, secondo periodo, 6 e 8, del codice civile, dell'art. 158 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 come successivamente modificato ed integrato e dell'art. 5 bis, comma 3 dello statuto sociale. L'aumento di capitale è a servizio del "Piano di Stock Options 2016-2022" destinato all'Amministratore Delegato della Società e al Top Management (come definito nel "Regolamento del Piano di Stock Options 2016-2022").

Il consiglio di amministrazione ha la facoltà di assegnare i relativi diritti di sottoscrizione secondo i criteri e le modalità previsti nel "Regolamento del Piano di Stock Options 2016-2022".

L'aumento di capitale potrà essere sottoscritto in base ai diritti così assegnati entro il 31 (trentuno) dicembre 2022 (duemilaventidue) e, ove non interamente sottoscritto entro tale data, rimarrà determinato nel minor importo risultante dalle sottoscrizioni intervenute.

Il prezzo di emissione delle azioni, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, in esercizio dei diritti di opzione assegnati ai beneficiari del Piano, sarà determinato dal consiglio di amministrazione della società, ad un prezzo per azione pari al loro valore di mercato, corrispondente alla media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dalle azioni della Società sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. nei sessanta giorni liberi di calendario precedenti la data di approvazione "Piano di Stock Options 2016-2022" e del relativo Regolamento da parte dell'Assemblea degli Azionisti della Società. Le azioni avranno godimento regolare e, pertanto, i diritti ad esse correlati competeranno a ciascun beneficiario a partire dal momento in cui il medesimo diventerà titolare delle azioni.

In ogni caso, l'esercizio delle opzioni assegnate potrà essere effettuato dai beneficiari nei tempi, modi e termini previsti nel "Regolamento del Piano di Stock Options 2016-2022".

Al consiglio di amministrazione è conferito ogni potere per dare attuazione alla presente delibera, ivi inclusa la facoltà di: (i) determinare il momento di assegnazione dei diritti di sottoscrizione, tenuto conto del periodo in cui essi potranno essere esercitati; (ii) su proposta dell'Amministratore Delegato della Società di individuare nominativamente i singoli beneficiari appartenenti al Top Management nonché determinare le quantità di diritti di sottoscrizione da assegnare a ciascuno di essi; (iii) con il supporto del Comitato per la Remunerazione e le Nomine e sentito il Collegio Sindacale, determinare le quantità di diritti di sottoscrizione da assegnare all'Amministratore Delegato della Società; nonché (iv) procedere all'emissione delle nuove azioni e alla modifica dello statuto sociale riportando l'entità del capitale sociale risultante all'esito e in conformità alle operazioni di sottoscrizione.

* * *

In data 22 aprile 2020 l'Assemblea ha approvato il “Piano di Stock Options 2020-2027” (di seguito anche il Piano), destinato all'Amministratore Delegato della Società e a un ristretto numero di Top Manager del Gruppo De' Longhi (di seguito, congiuntamente, i Beneficiari), il quale prevede che siano attribuite ai Beneficiari massime n. 3.000.000 (tremilioni) di Opzioni, che conferiscono al titolare il diritto di: (i) acquistare azioni De' Longhi (le “**Azioni**”) in portafoglio alla Società a seguito di acquisti effettuati sul mercato, anche a servizio del Piano di Stock Option, ai sensi dell'art. 2357 del Codice Civile, delle norme del TUF e del Regolamento Emittenti (le “**Azioni Proprie**”) alla data in cui il Beneficiario eserciterà le Opzioni, ovvero, qualora le Azioni Proprie a tale data non fossero capienti, (ii) sottoscrivere Azioni di nuova emissione del valore nominale di Euro 1,50 (uno virgola cinquanta) cadauna in ragione di un'Azione per ogni Opzione.

All'uopo, al servizio del “Piano di Stock Options 2020-2027”, è stato quindi deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento, in forma scindibile, per un importo massimo di nominali Euro 4.500.000,00 (quattromilionicinquecentomila virgola zero zero), mediante emissione di un massimo numero di 3.000.000 (tremilioni) di azioni ordinarie da nominali Euro 1,50 (uno virgola cinquanta) cadauna, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione alla data di emissione, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4, secondo periodo, e 8, del codice civile, e dell'art. 5 bis, comma 3 dello statuto sociale.

Il consiglio di amministrazione ha la facoltà di assegnare i relativi diritti di sottoscrizione secondo i criteri e le modalità previsti nel “Regolamento del Piano di Stock Options 2020-2027”, qui indicato anche come Regolamento.

L'aumento di capitale potrà essere sottoscritto in base ai diritti così assegnati entro il 31 (trentuno) dicembre 2027 (duemilaventisette) e, ove non interamente sottoscritto entro tale data, rimarrà determinato nel minor importo risultante dalle sottoscrizioni intervenute.

Al ricorrere delle condizioni e termini di cui all'articolo 11 del Regolamento, e salvo quanto previsto agli articoli 15, 16 e 17 del Regolamento medesimo, l'esercizio delle Opzioni potrà essere effettuato dai Beneficiari - in una o più tranches - solo ed esclusivamente nel Periodo di Esercizio, ricompreso tra:

1) il 15 maggio 2023 e il 31 dicembre 2027, per un numero massimo pari al 50% delle Opzioni totali assegnate a ciascun Beneficiario, fatti salvi i periodi di sospensione descritti all'articolo 12 del Regolamento;

2) il 15 maggio 2024 e il 31 dicembre 2027, per il restante 50% delle Opzioni totali assegnate a ciascun Beneficiario, fatti salvi i periodi di sospensione descritti all'articolo 12 del Regolamento.

Il prezzo di emissione delle azioni, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, in esercizio dei diritti di opzione assegnati ai Beneficiari del Piano, sarà determinato dal consiglio di amministrazione della società, ad un prezzo per azione che sarà pari alla media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dalle Azioni sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. nei 180 giorni liberi di calendario precedenti la data di approvazione del “Piano di Stock Options 2020-2027” e del relativo Regolamento da parte dell'Assemblea degli Azionisti della Società.

Le azioni avranno godimento regolare e, pertanto, i diritti ad esse correlati

competeranno a ciascun beneficiario a partire dal momento in cui il medesimo diventerà titolare delle azioni, fatte salve le precisazioni di cui infra in ordine al loro trasferimento.

Inoltre:

- le Opzioni potranno essere esercitate dai Beneficiari secondo la modalità c.d. “sell to cover”, che consiste nella possibilità per il Beneficiario di esercitare le Opzioni assegnate (tutte oppure in parte) mediante la contestuale vendita sul mercato di una parte delle Azioni optate, al fine di “coprire” i costi correlati all’esercizio delle Opzioni assegnate (ossia il prezzo complessivo dell’esercizio, anticipo ritenute, eventuale capital gain, fees dell’intermediario), mantenendo così il residuo delle Azioni non vendute in un proprio conto deposito titoli, in coerenza con quanto descritto all’articolo 14 del Regolamento;

- fatto salvo quanto previsto agli articoli 17 e 18 del Regolamento, a fronte dell’esercizio delle Opzioni con la modalità c.d. “sell to cover”, il 55% (cinquantacinque per cento) del residuo delle Azioni non vendute non potranno essere trasferite e/o cedute secondo le seguenti condizioni (tali restrizioni di seguito definite come il Periodo di Holding).

Il Periodo di Holding è pari a:

* 24 mesi per le Azioni acquistate e/o sottoscritte da parte del Beneficiario nel primo periodo di esercizio sopra indicato (15 maggio 2023 - 31 dicembre 2027), e

* 12 mesi per le Azioni acquistate e/o sottoscritte da parte del Beneficiario nel secondo periodo di esercizio sopra indicato (15 maggio 2024 - 31 dicembre 2027).

Le Azioni soggette al Periodo di Holding saranno liberamente disponibili e quindi liberamente trasferibili da parte di quest’ultimo solo al termine del Periodo di Holding stesso.

In ogni caso, l’esercizio delle opzioni assegnate potrà essere effettuato dai beneficiari nei tempi, modi e termini previsti nel “Regolamento del Piano di Stock Options 2020-2027”.

Al consiglio di amministrazione è conferito ogni potere per dare attuazione alla presente delibera, ivi inclusa la facoltà di: (i) determinare il momento di assegnazione dei diritti di sottoscrizione, tenuto conto del periodo in cui essi potranno essere esercitati; (ii) su proposta del Comitato Remunerazioni e Nomine o dell’Amministratore Delegato della Società, sentito il Collegio sindacale sulla base delle rispettive competenze, di individuare nominativamente i singoli beneficiari appartenenti al Top Management; (iii) determinare le quantità di diritti di sottoscrizione da assegnare ai Beneficiari su proposta:

a) del Comitato Remunerazioni e Nomine, sentito il parere del Collegio Sindacale, limitatamente alle opzioni da assegnare ai Beneficiari che rientrano nell’ambito delle relative competenze, ovvero b) su proposta dell’Amministratore Delegato, sentito il Comitato Remunerazioni e Nomine, negli altri casi, nel rispetto del numero massimo delle Opzioni previste dal Piano; nonché (iv) procedere all’emissione delle nuove azioni - anche in coordinamento con la eventuale collocazione delle azioni in esecuzione del “Piano di Stock Options 2016-2022” come deliberato il 16 aprile 2016, garantendo il principio di attuazione dell’aumento emesso previa integrale liberazione delle azioni precedentemente sottoscritte - e alla modifica dello statuto sociale riportando l’entità del capitale sociale risultante all’esito e in conformità alle

operazioni di sottoscrizione.

Art. 6 Trasferibilità delle azioni

Le azioni sono liberamente trasferibili sia mortis causa sia per atto tra vivi.

Titolo III Assemblea

Art. 7 Formalità per la convocazione, diritto di intervento e rappresentanza

La convocazione dell'Assemblea, ordinaria e straordinaria che può tenersi anche in luogo diverso dalla sede legale, purché nell'ambito dell'Unione Europea, il diritto di intervento e la rappresentanza in assemblea nonché le maggioranze deliberative e costitutive sono regolati dalla normativa - anche regolamentare - di volta in volta vigente.

La delega per la rappresentanza in Assemblea può essere conferita anche in via elettronica nel rispetto della normativa - anche regolamentare - di volta in volta vigente, e può essere notificata alla Società tramite posta elettronica certificata, all'indirizzo di posta elettronica certificata riportato nell'avviso di convocazione, in osservanza delle applicabili disposizioni - anche regolamentari - vigenti.

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

L'Assemblea ordinaria deve essere convocata almeno una volta all'anno entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale. L'Assemblea può peraltro essere convocata entro il maggior termine di centottanta giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale anche in uno dei seguenti casi:

- quando la Società sia tenuta ad approvare il bilancio consolidato;
- quando particolari esigenze, legate a novità legislative in materia fiscale, contabile o societaria, ovvero all'introduzione di nuovi sistemi di registrazione contabile lo richiedano. In questi casi gli amministratori segnalano nella relazione prevista dall'art. 2428 cod. civ. le ragioni della dilazione.

Art. 7 bis Assemblea in Audiovideoconferenza

L'assemblea potrà svolgersi anche in audiovideoconferenza; in questo caso gli Amministratori dovranno indicare, nell'Avviso di convocazione, i luoghi audio/video collegati a cura della Società, nei quali sarà consentito di intervenire.

Dovrà comunque essere consentito:

- al Presidente dell'Assemblea, anche avvalendosi dell'ufficio di presidenza, di accertare l'indennità e la legittimazione dei presenti, verificare se l'Assemblea è regolarmente costituita ed in numero per deliberare, dirigere e regolare la discussione, stabilire l'ordine e le modalità delle votazioni nonché proclamare l'esito;
- al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi assembleari oggetto di verbalizzazione;
- a tutti gli intervenuti di partecipare intervenendo alla discussione ed alla votazione simultanea sugli argomenti posti all'ordine del giorno, nonché di visionare, ricevere e trasmettere documenti.

La riunione si considera tenuta nel luogo in cui si devono trovare, simultaneamente, il Presidente dell'Assemblea ed il soggetto verbalizzante.

Art. 8 Presidenza dell'assemblea

L'assemblea è presieduta, nell'ordine, dal Presidente del Consiglio di Amministrazione, dal Vice Presidente, ove nominato, o in loro assenza da persona designata dagli intervenuti.

Il Presidente è assistito da un Segretario nominato dall'Assemblea, che può sceglierlo anche al di fuori degli azionisti. L'assistenza del segretario non è necessaria quando la redazione del verbale dell'Assemblea sia affidata ad un notaio. Spetta al Presidente dell'Assemblea accertare l'identità e la legittimazione dei presenti, verificare se l'Assemblea è regolarmente costituita ed in numero legale per deliberare, dirigere e regolare la discussione, stabilire l'ordine e le modalità delle votazioni nonché proclamarne l'esito.

Le deliberazioni dell'Assemblea devono constare da verbale sottoscritto dal Presidente e dal Segretario, oppure dal notaio se nominato.

Art.8 bis

Le competenze dell'assemblea in sede ordinaria e straordinaria sono quelle stabilite dalla legge, salvo quanto diversamente disposto dal presente Statuto.

Titolo IV Amministrazione

Art. 9 - Organo Amministrativo

La società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da un minimo di tre ad un massimo di tredici membri. L'Assemblea determina il numero dei componenti il Consiglio, numero che rimane fermo fino a sua diversa deliberazione, e ne fissa il compenso annuale, fermo il disposto dell'art. 2389, co.3, C.C. Nella composizione del Consiglio di Amministrazione deve essere assicurato l'equilibrio tra il genere maschile ed il genere femminile nel rispetto della normativa - anche regolamentare - di volta in volta vigente in materia di equilibrio tra i generi.

Il Consiglio di Amministrazione dura in carica per il periodo stabilito all'atto della nomina dall'Assemblea, che in ogni caso non può superare i tre esercizi. I Consiglieri sono rieleggibili. Qualora per rinuncia o per qualsiasi altra causa venga a cessare più della metà degli Amministratori eletti dall'Assemblea, cesserà l'intero Consiglio che si intenderà immediatamente decaduto. Il Consiglio di Amministrazione deve essere convocato d'urgenza dal Collegio Sindacale, il quale può compiere nel frattempo gli atti di ordinaria amministrazione.

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

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

Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. Non possono essere inseriti nelle liste candidati che (salva ogni altra causa di ineleggibilità o decadenza) non siano in possesso dei requisiti stabiliti dalla legge, dallo Statuto o da altre disposizioni applicabili per le rispettive cariche. Ogni lista contiene un numero di candidati sino al massimo di tredici, elencati mediante un numero progressivo. Almeno due candidati, sempre indicati almeno al secondo e al settimo posto di ciascuna lista, devono essere in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dall'art. 147 ter, del D. Lgs. n. 58/98. Le liste che presentino un numero di candidati pari o superiore a tre devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi (maschile e femminile), in modo che uno e l'altro dei generi sia rappresentato da almeno un terzo (arrotondato per eccesso all'unità superiore) dei candidati.

Le liste presentate dagli azionisti devono essere depositate presso la sede sociale con le modalità e nei termini previsti dalla normativa - anche regola-

mentare - di volta in volta vigente.

Unitamente a ciascuna lista dovranno depositarsi presso la sede sociale: (i) l'apposita certificazione rilasciata da un intermediario abilitato ai sensi di legge comprovante la titolarità del numero di azioni necessarie alla presentazione delle liste; (ii) un curriculum vitae dei candidati inclusi nella lista, contenente una esauriente descrizione delle caratteristiche personali e professionali dei candidati; nonché (iii) le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità e a pena di esclusione dalla lista, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e l'esistenza dei requisiti previsti dalla normativa vigente e dallo Statuto per l'assunzione della carica di amministratore, nonché l'eventuale possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dall'art. 147 ter del D. Lgs. n. 58/98 (e successive modifiche).

La certificazione rilasciata da un intermediario abilitato e comprovante la titolarità del numero di azioni necessarie alla presentazione delle liste potrà essere prodotta anche successivamente al deposito, purché entro il termine previsto dalla normativa - anche regolamentare - di volta in volta vigente per la pubblicazione delle liste da parte della Società.

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

Al fine di determinare gli eletti alla carica di amministratore si procede come segue:

a) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero dei voti espressi dagli azionisti vengono tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, tutti gli amministratori da eleggere tranne uno, fatto salvo quanto di seguito previsto per assicurare l'equilibrio tra i generi nel rispetto della normativa - anche regolamentare - di volta in volta vigente in materia di equilibrio tra i generi;

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

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

Qualora a seguito della votazione per liste o della votazione dell'unica lista presentata, la composizione del Consiglio di Amministrazione non risulti conforme alla normativa - anche regolamentare - di volta in volta vigente in materia di equilibrio tra i 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, tratto dalla medesima lista, appartenente al genere meno rappresentato, che risulterebbe non eletto secondo l'ordine progressivo. A tale procedura di sostituzione si ricorrerà sino a che non sia assicurata la composizione del Consiglio di Amministrazione conforme alla normativa - anche regolamentare - di volta in volta vigente e, in particolare quella inerente l'equilibrio tra i generi. Qualora il ricorso a tale procedura non assicuri, comunque, l'equilibrio tra generi, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'Assemblea a maggioranza relativa, previa presentazione di candidature di soggetti appartenenti al genere

meno rappresentato.

Qualora non fosse possibile procedere alla nomina degli amministratori con il metodo di lista, l'assemblea delibererà con la maggioranza di legge, senza osservare il procedimento sopra previsto, nel rispetto della normativa - anche regolamentare - di volta in volta vigente, in particolare quella inerente l'equilibrio tra i generi.

La sostituzione in corso di mandato di uno o più degli amministratori eletti dall'Assemblea dovrà avvenire nel rispetto della normativa - anche regolamentare - di volta in volta vigente, in particolare, quella inerente l'equilibrio tra i generi.

Art. 10 Poteri dell'Organo Amministrativo

Il Consiglio di Amministrazione è investito dei più ampi poteri per la gestione ordinaria e straordinaria della Società senza limitazione alcuna, con facoltà quindi di compiere tutti gli atti che riterrà più opportuni per l'attuazione e il raggiungimento dello scopo sociale, esclusi soltanto quelli che la legge o lo statuto riservano all'Assemblea dei soci.

In particolare, sono riservate all'esclusiva competenza del Consiglio di Amministrazione, oltre alle attribuzioni non delegabili ai sensi di legge,

- l'approvazione dei budget e dei piani triennali,
 - la fissazione dei criteri relativi alla formazione ed alla modificazione dei regolamenti interni,
 - la nomina e la revoca di direttori generali. Per l'esecuzione delle proprie deliberazioni e per la gestione sociale, il Consiglio di Amministrazione, nell'osservanza dei limiti di legge, può:
 - istituire un Comitato Esecutivo, determinandone i poteri, il numero dei componenti e le modalità di funzionamento,
 - delegare gli opportuni poteri, determinando i limiti di delega, ad uno o più amministratori,
 - nominare uno o più Comitati con funzioni consultive, anche al fine di adeguare il sistema di governo societario alle raccomandazioni in tema di corporate governance,
 - nominare uno o più direttori generali, determinandone le attribuzioni e le facoltà,
 - nominare, o attribuire ad amministratori la facoltà di nominare, direttori, vice direttori, procuratori, e, più, in generale, mandatari, per il compimento di determinati atti o categorie di atti o per operazioni determinate.
- Spetta inoltre al Consiglio di Amministrazione la competenza a deliberare:
- le fusioni nei casi previsti dagli articoli 2505 e 2505 bis del codice civile;
 - l'istituzione e la soppressione di sedi secondarie;
 - la riduzione del capitale in caso di recesso dei soci;
 - l'adeguamento dello statuto alle disposizioni normative;
 - il trasferimento della sede sociale all'interno del territorio nazionale.

Le operazioni con le parti correlate sono concluse nel rispetto delle procedure approvate dal Consiglio di Amministrazione in applicazione della normativa - anche regolamentare - di volta in volta vigente.

Nei casi di urgenza - eventualmente collegata anche a situazioni di crisi aziendale - le procedure possono prevedere particolari modalità per la conclusione di operazioni con le parti correlate, in deroga alle regole ordinarie, e nel rispetto delle condizioni stabilite dalla normativa anche regolamentare - di volta in volta applicabile.

Art. 10 bis Informazione

Il Presidente e/o i consiglieri delegati, riferiscono al Consiglio di Amministrazione ed al Collegio Sindacale sull'attività svolta, sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo economico finanziario e patrimoniale, effettuate dalla Società o dalle società controllate; in particolare riferiscono sulle operazioni in potenziale conflitto di interesse, comunque nel rispetto di quanto previsto dall'art. 2391 cod. civ.. Tale comunicazione viene effettuata tempestivamente e comunque con periodicità almeno trimestrale, in occasione delle riunioni del Consiglio di Amministrazione ovvero mediante nota scritta indirizzata a ciascun consigliere ed al Presidente del Collegio Sindacale.

Art. 11 Funzionamento del Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione elegge fra i propri membri un Presidente - ove l'Assemblea non vi abbia già provveduto - e può nominare un Vice Presidente. Entrambi sono rieleggibili.

Le adunanze del Consiglio di Amministrazione sono presiedute dal Presidente, o dal Vice Presidente in caso di sua assenza o impedimento. In assenza del Vice Presidente, la presidenza spetta al Consigliere nominato dagli intervenuti.

Il Consiglio di Amministrazione nomina un Segretario che può essere scelto anche al di fuori dei suoi membri.

Art. 12 Validità delle deliberazioni del Consiglio

Per la validità delle deliberazioni del Consiglio di Amministrazione dovrà essere presente la maggioranza degli amministratori in carica.

Le deliberazioni sono prese a voto palese e a maggioranza assoluta dai votanti, esclusi quindi dal computo gli astenuti, in caso di parità prevale il voto di chi presiede.

Art. 13 Convocazione del Consiglio

Fermi i poteri di convocazione previsti da specifiche disposizioni di legge, il Presidente, o chi ne fa le veci, riunisce il Consiglio di Amministrazione nella sede sociale o altrove (in Italia o nell'ambito dell'Unione Europea o negli Stati Uniti d'America), ogni qual volta lo giudichi opportuno nell'interesse sociale o ne sia fatta domanda scritta indicante gli argomenti da trattare dalla maggioranza dei Consiglieri in carica o dal Collegio Sindacale, o ancora da almeno uno dei suoi membri, e ne formula l'ordine del giorno.

La convocazione indicherà la data della riunione, l'ora ed il luogo e gli argomenti da trattare.

Detta convocazione sarà fatta con lettera raccomandata, telegramma, telex o telefax o posta elettronica con notifica di lettura da spedirsi almeno cinque giorni prima dell'adunanza, salvo casi di urgenza nei quali tale termine potrà essere ridotto fino ad un minimo di ventiquattro ore. Della convocazione viene dato, nello stesso termine, avviso ai Sindaci effettivi.

Le riunioni del Consiglio di Amministrazione possono essere validamente tenute in audiovideoconferenza, o anche in audioconferenza, purché risulti garantito al Presidente della riunione di accertare l'esatta identificazione delle persone e la legittimazione a presenziare, la possibilità di tutti i partecipanti di intervenire oralmente, in tempo reale, su tutti gli argomenti, di poter visionare e ricevere documentazione e di poterne trasmettere. La riunione del Consiglio di Amministrazione si considera tenuta nel luogo in cui si devono trovare, simultaneamente, il Presidente ed il Segretario.

Art. 13 bis Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Il Consiglio di amministrazione provvede, previo parere obbligatorio del Collegio Sindacale, alla nomina di un dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari e all'adempimento dei doveri previsti dalle vigenti disposizioni di legge e di regolamento, scegliendolo tra soggetti che abbiano una qualificata esperienza di almeno un triennio in materia contabile o amministrativa, in una società con azioni quotate o comunque di significative dimensioni.

Art. 13 ter Deroga al Divieto di Concorrenza

I membri del Consiglio di Amministrazione non sono soggetti al divieto di concorrenza di cui all'art. 2390 cod. civ.

Titolo V Collegio Sindacale**Art. 14 Collegio Sindacale**

Il Collegio Sindacale è costituito da tre sindaci effettivi e da due supplenti che siano in possesso dei requisiti di cui alla vigente normativa anche regolamentare; a tal fine si terrà conto che materie e settori di attività strettamente inerenti a quelli dell'impresa sono quelli indicati nell'oggetto sociale, con particolare riferimento a società o enti operanti in campo industriale, commerciale, immobiliare, informatico finanziario e dei servizi in genere. Nella composizione del Collegio Sindacale deve essere assicurato l'equilibrio tra il genere maschile ed il genere femminile nel rispetto della normativa - anche regolamentare - di volta in volta vigente in materia.

L'Assemblea ordinaria elegge il Collegio Sindacale e ne determina il compenso. Alla minoranza è riservata l'elezione di un sindaco effettivo e di un sindaco supplente. La nomina del Collegio Sindacale avviene, salvo il caso previsto dal penultimo comma del presente articolo, sulla base di liste presentate dai soci nelle quali i candidati sono elencati mediante numero progressivo. Ciascuna lista contiene un numero di candidati non superiore al numero dei membri da eleggere. 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 l'uno e l'altro dei generi sia rappresentato da almeno un terzo (arrotondato per eccesso all'unità superiore) dei candidati alla carica di Sindaco effettivo e da almeno un terzo (arrotondato per eccesso all'unità superiore) dei candidati alla carica di Sindaco supplente.

Hanno diritto di presentare una lista i soci che, da soli od insieme ad altri soci, detengano una partecipazione almeno pari a quella determinata dalla Consob per la nomina degli amministratori ai sensi di legge e regolamento.

Le liste dei candidati, sottoscritte da coloro che le presentano, devono essere depositate presso la sede legale della Società nei termini previsti dalla normativa - anche regolamentare - di volta in volta vigente. Ciascuna lista è corredata delle informazioni richieste ai sensi delle disposizioni di legge e di regolamento di volta in volta in vigore, ivi comprese una descrizione del curriculum professionale dei soggetti designati e le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura ed attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità o di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla legge, dai regolamenti vigenti e dallo statuto per la carica.

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

Non possono altresì essere eletti sindaci coloro che non siano in possesso dei requisiti stabiliti dalle norme applicabili o che non rispettino i limiti al cumulo degli incarichi stabiliti dalla legge e dalle relative disposizioni di attuazione, di volta in volta in vigore.

Un socio non può presentare né votare più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie; i soci appartenenti al medesimo gruppo e i soci che aderiscano ad un patto parasociale avente ad oggetto azioni della Società non possono presentare né votare più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie.

Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate.

Nel caso in cui alla data di scadenza del termine di cui al comma tre sia stata depositata una sola lista, ovvero soltanto liste presentate da soci che risultino collegati tra loro ai sensi delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti, possono essere presentate liste sino al termine successivo previsto dalla normativa - anche regolamentare - di volta in volta vigente. In tal caso le soglie previste ai sensi del comma due sono ridotte alla metà.

Alle elezioni dei membri del Collegio sindacale si procede come segue:

- dalla lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti sono tratti, nell'ordine progressivo nel quale sono elencati nella lista stessa, due membri effettivi ed uno supplente, fatto salvo quanto di seguito previsto per assicurare l'equilibrio tra i generi nel rispetto della normativa- anche regolamentare - di volta in volta vigente;

- dalla lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti dopo la prima, tra quelle che non siano collegate, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti, sono tratti, nell'ordine progressivo nel quale sono elencati nella lista stessa, il restante membro effettivo ed il secondo membro supplente;

- nel caso in cui più liste abbiano ottenuto il medesimo numero di voti, si procede ad una nuova votazione di ballottaggio tra tali liste da parte di tutti i soci presenti in assemblea, risultando eletti i candidati della lista che ottenga la maggioranza semplice dei voti.

Qualora, a seguito della votazione per liste la composizione del Collegio sindacale, con riferimento ai membri effettivi, non risulti conforme alla normativa - anche regolamentare - di volta in volta vigente in materia di equilibrio tra generi, si provvederà all'esclusione del candidato a sindaco effettivo del genere più rappresentato, il quale risulti eletto come ultimo in ordine progressivo dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, il quale sarà sostituito dal candidato successivo, secondo l'ordine progressivo con cui i candidati risultano elencati, tratto dalla medesima lista ed appartenente all'altro genere.

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

In caso di morte, rinuncia o decadenza di un sindaco, subentra il supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato, a condizione che sia assicurato il rispetto della normativa - anche regolamentare - di volta in volta vigente, in particolare quella inerente l'equilibrio tra i generi. Nell'ipotesi di sostituzione del Presidente del Collegio Sindacale, la presidenza è assunta dal membro supplente subentrato al Presidente cessato.

Qualora non sia possibile procedere alla sostituzione secondo i suddetti crite-

ri, verrà convocata un'assemblea per l'integrazione del Collegio Sindacale che delibererà a maggioranza relativa.

Quando l'Assemblea deve provvedere, ai sensi del comma precedente ovvero ai sensi di legge, alla nomina dei sindaci effettivi e/o dei supplenti necessaria per l'integrazione del Collegio Sindacale si procede come segue, fermo restando il rispetto della normativa - anche regolamentare - di volta in volta vigente, in particolare quella inerente l'equilibrio tra i generi:

- 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 designati dalla minoranza, l'assemblea li sostituisce con voto a maggioranza relativa, scegliendoli, ove possibile, fra i candidati indicati nella lista di cui faceva parte il sindaco da sostituire, e comunque in modo da rispettare il principio della rappresentanza della minoranza.

Qualora sia stata presentata una sola lista, l'assemblea esprime il proprio voto su di essa; qualora la lista ottenga la maggioranza relativa, risultano eletti sindaci effettivi i primi tre candidati indicati in ordine progressivo, e sindaci supplenti il quarto ed il quinto candidato.

Qualora, a seguito della votazione dell'unica lista presentata, la composizione del Collegio sindacale, con riferimento ai membri effettivi, non risulti conforme alla normativa - anche regolamentare - di volta in volta vigente in materia di equilibrio tra generi, si provvederà alla sostituzione del candidato del genere più rappresentato, che risulterebbe terzo eletto quale sindaco effettivo in base all'ordine progressivo con cui i candidati risultano elencati nell'unica lista, con il candidato successivo, che risulterebbe eletto come sindaco supplente e che sia appartenente all'altro genere. Il sindaco sostituito sulla scorta di questa procedura assumerà la carica di sindaco supplente in sostituzione del sindaco nominato effettivo sulla base della procedura medesima.

La presidenza spetta al candidato indicato al primo posto nella lista presentata; in caso di morte, rinuncia o decadenza di un sindaco e nell'ipotesi di sostituzione del Presidente del Collegio Sindacale subentrano, rispettivamente, il sindaco supplente ed il sindaco effettivo nell'ordine risultante dalla numerazione progressiva indicata nella lista stessa.

In mancanza di liste, il Collegio Sindacale ed il suo Presidente vengono nominati dall'Assemblea con le maggioranze di legge nel rispetto della normativa - anche regolamentare - di volta in volta vigente in materia di equilibrio tra i generi.

I sindaci uscenti sono rieleggibili.

Art. 14 bis

Le riunioni del Collegio Sindacale possono essere validamente tenute in audiovideoconferenza o anche in audioconferenza, purchè risulti garantita l'esatta identificazione delle persone legittimate a presenziare, la possibilità di tutti i partecipanti di intervenire oralmente, in tempo reale, su tutti gli argomenti, di poter visionare e ricevere documentazione e di poterne trasmettere. La riunione del Collegio Sindacale si considera tenuta nel luogo in cui si trova il suo Presidente.

Titolo VI Rappresentanza legale e firma sociale

Art. 15 Rappresentanza legale

La rappresentanza legale della Società e la firma sociale, con tutti i poteri relativi, compresi quelli occorrenti per agire in ogni sede giurisdizionale e la facoltà di nominare procuratori od avvocati alle liti con mandato anche generale, spettano al Presidente del Consiglio di Amministrazione e, se nominati, al Vice Presidente ed agli amministratori cui sono stati delegati specifici poteri, nei limiti delle deleghe loro attribuite dal Consiglio di Amministrazione. Ciascuno dei predetti rappresentanti ha il potere di agire da solo, e può anche conferire la legale rappresentanza e la firma sociale a procuratori alle liti ovvero procuratori per determinati atti ed operazioni o per categorie di atti e di operazioni.

Titolo VII Bilancio ed utili

Art. 16 Esercizio sociale e bilancio

Gli esercizi sociali si chiudono al 31 dicembre di ogni anno.

Art. 17 Destinazione degli utili

Gli utili netti risultanti dal bilancio sono così distribuiti:

- alla riserva legale per una quota pari al 5% sino a che la stessa non abbia raggiunto il quinto del capitale sociale;
- la restante parte dell'utile netto è a disposizione dell'Assemblea, la quale potrà, in via alternativa o cumulativa, destinarla agli azionisti o alla formazione ed all'incremento di riserve.

I dividendi non riscossi entro cinque anni dal giorno della loro esigibilità andranno prescritti a favore della Società. Possono essere distribuiti acconti sui dividendi nel rispetto della legge.

Titolo VIII Disposizioni finali

Art. 18 Scioglimento e liquidazione

Addivenendosi in qualsiasi tempo e per qualsiasi causa allo scioglimento della Società spetta all'assemblea di stabilire le modalità di liquidazione.

L'assemblea nomina anche uno o più liquidatori e ne determina i compiti e l'emolumento.

Art. 18 bis Recesso

E' espressamente escluso il diritto di recesso ai soci che non hanno concorso all'approvazione delle deliberazioni inerenti:

- la proroga della durata della società;
- l'introduzione, la modificazione o la rimozione di vincoli alla circolazione dei titoli azionari.

Art. 19 Rinvio

Per quanto non è previsto nel presente statuto si fa riferimento al Codice Civile e alle leggi applicabili in materia.

TITOLO IX - DISPOSIZIONI TRANSITORIE

ART. 20 Disposizioni inerenti il consiglio di amministrazione e il collegio sindacale)

Per il primo rinnovo integrale del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale successivo al 12 agosto 2012, la quota riservata al genere meno rappresentato è pari ad almeno un quinto (arrotondato per eccesso all'unità superiore) dei componenti dell'organo rispettivamente interessato.

Pertanto, in deroga a quanto previsto ai precedenti articoli 9 e 14, le liste con un numero di candidati pari o superiore a tre presentate in occasione di tale primo rinnovo, dovranno essere composte in modo che appartenga al genere meno rappresentato almeno un quinto (arrotondato per eccesso all'unità superiore) dei candidati.

F.to Maurizio Bianconi

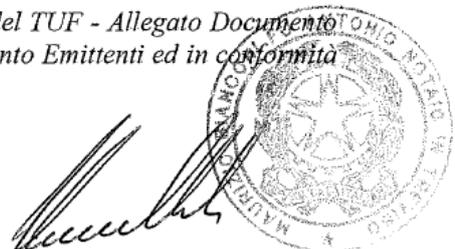
| | |
|----------|-----------------------|
| ALLEGATO | Repertorio N... MS328 |
| " P " | Raccolta N. 37248 |

DēLonghi Group

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI
SUL TERZO ARGOMENTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DI PARTE ORDINARIA**

**ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
CONVOCATA IN SEDE ORDINARIA E STRAORDINARIA
PER IL 22 APRILE 2020**

(Relazione redatta ai sensi degli artt. 114-bis e 125-ter del TUF - Allegato Documento informativo redatto ai sensi dell'art. 84-bis del Regolamento Emittenti ed in conformità allo schema n. 7 dell'Allegato 3A)



The image shows a handwritten signature in black ink over a circular official stamp. The stamp contains the text 'MAGGIORAZIONE' and 'D. LONGHI' around a central emblem.

Argomento n. 3 all'ordine del giorno di parte ordinaria - Proposta di un Piano di incentivazione azionaria avente ad oggetto azioni ordinarie di De' Longhi S.p.A. denominato "Piano di Stock Options 2020-2027", riservato all'Amministratore Delegato della Società ed ad un ristretto numero di top manager del Gruppo De' Longhi. Deliberazioni inerenti e conseguenti

Signori Azionisti,

la presente relazione (la "**Relazione**") viene resa ai sensi degli articoli 114-*bis* e 125-*ter* del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 come successivamente modificato ed integrato (il "**TUF**") e contiene il documento informativo redatto ai sensi dell'art. 84-*bis* del regolamento di attuazione del TUF concernente la disciplina degli emittenti, adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni ed integrazioni (il "**Regolamento Emittenti**"), in conformità allo schema n. 7 dell'Allegato 3A al regolamento medesimo (il "**Documento Informativo**").

Il Consiglio di Amministrazione di De' Longhi S.p.A. (la "**Società**" o la "**De' Longhi**") sottopone al Vostro esame e alla Vostra approvazione, ai sensi dell'art. 114-*bis* del TUF, la proposta di un piano di incentivazione azionaria denominato "*Piano di Stock Options 2020-2027*" (il "**Piano di Stock Option**" o il "**Piano**") da attuarsi mediante assegnazione gratuita di massime n. 3.000.000 opzioni (le "**Opzioni**"), riservato all'Amministratore Delegato di De' Longhi S.p.A. e a un ristretto numero di *Top Manager* del Gruppo De' Longhi così come definiti nel "*Regolamento del Piano di Stock Options 2020-2027*" (il "**Regolamento**") allegato alla presente Relazione (l'Amministratore Delegato e i *Top Manager* congiuntamente i "**Beneficiari**").

Le Opzioni conferiranno a ciascun Beneficiario il diritto di:

(i) acquistare Azioni in portafoglio alla Società a seguito di acquisti effettuati sul mercato, anche a servizio del Piano di *Stock Option*, ai sensi dell'art. 2357 del Codice Civile, delle norme del TUF e del Regolamento Emittenti (le "**Azioni Proprie**") alla data in cui il Beneficiario eserciterà le Opzioni,

ovvero, qualora le Azioni Proprie a tale data non fossero capienti,

(ii) di sottoscrivere Azioni di nuova emissione rinvenienti da un aumento di capitale sociale a pagamento e in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4, secondo periodo e 8 del Codice Civile, e dell'art. 5-*bis*, comma 3° dello Statuto Sociale, per un importo complessivo massimo di nominali Euro 4.500.000,00 da attuarsi mediante emissione, anche in più riprese, di massime n. 3.000.000 di azioni ordinarie con un valore nominale pari ad Euro 1,50 cadauna, godimento regolare, riservato ai Beneficiari (l' "**Aumento di Capitale**").

La proposta relativa all'Aumento di Capitale a servizio del Piano di *Stock Option* sarà sottoposta all'esame e all'approvazione dell'Assemblea della Società convocata anche in sede straordinaria per il 22 aprile 2020, in unica convocazione ed è illustrata dall'apposita relazione redatta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 125-*ter* del TUF e dell'art. 72 del Regolamento Emittenti in conformità allo schema n. 2 dell'Allegato 3A al regolamento medesimo, che sarà depositata presso la sede della

Società e messa a disposizione del pubblico sul sito internet www.delonghigroup.com (sezione “Governance”– “Organi Sociali”– “Assemblea 2020”), nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato www.linfo.it, in data **31 marzo 2020**).

Il Piano di *Stock Option* è disciplinato dal “Regolamento del Piano di *Stock Options 2020-2027*” allegato alla presente relazione (il “**Regolamento**”) che illustra le condizioni, i termini e le modalità di attuazione del Piano stesso riportate anche nel Documento Informativo insieme a tutte le ulteriori informazioni richieste dall’art. 114-*bis* del TUF e dall’art. 84-*bis*, comma 1° del Regolamento Emittenti.

Di seguito si sintetizzano i termini e le condizioni essenziali del Piano sottoposto all’approvazione dell’Assemblea, rinviando per maggiori dettagli al Documento Informativo e al Regolamento allegati alla presente Relazione.

1. Ragioni che motivano l’adozione del Piano di *Stock Options 2020-2027*

L’adozione del Piano di *Stock Option* è finalizzata alla incentivazione e alla fidelizzazione dei Beneficiari attraverso il riconoscimento del contributo che i medesimi apportano alla creazione di valore per gli azionisti della Società.

Considerate le prassi di mercato in tema di incentivazione, il posizionamento relativo all’offerta retributiva e l’attuale contesto strategico, mediante il Piano di *Stock Option* si intende, in particolare, coinvolgere i soggetti che occupano le posizioni direttamente responsabili dei risultati aziendali o che sono di interesse strategico per la Società e per il Gruppo De’ Longhi, al fine di rafforzarne la fidelizzazione (i) attraverso il collegamento della loro retribuzione alla realizzazione della strategia aziendale volta alla creazione di valore nel medio-lungo termine per gli azionisti della Società, (ii) incentivandone la permanenza nel Gruppo De’ Longhi, supportando in tal modo la continuità e sostenibilità del successo nel medio-lungo periodo, e (iii) favorendo il mantenimento di una situazione di competitività sul mercato della loro retribuzione.

2. Destinatari del Piano di *Stock Option*

Il Piano di *Stock Option* è destinato, come anticipato, all’Amministratore Delegato della Società che sarà in carica alla data di assegnazione delle Opzioni nonché a un ristretto numero di *Top Manager* del Gruppo De’ Longhi che saranno individuati nominativamente dal Consiglio di Amministrazione della Società successivamente alla data di approvazione del Piano da parte dell’Assemblea, su proposta dell’Amministratore Delegato, tra coloro che occupano le posizioni più direttamente responsabili dei risultati aziendali o che sono di interesse strategico e che, alla data di assegnazione delle Opzioni saranno dipendenti e/o in servizio presso la Società e/o una delle società del Gruppo De’ Longhi.

L’architettura del Piano è stata disegnata sulla base delle migliori prassi di mercato. In merito alla definizione dell’orizzonte temporale, sono state tenute in considerazione le raccomandazioni del nuovo “Codice di *Corporate Governance*” pubblicato dal Comitato per la *Corporate Governance* lo scorso gennaio 2020.



3. Oggetto e durata del Piano di Stock Option

Il Piano di *Stock Options* prevede l'assegnazione gratuita ai Beneficiari fino ad un numero massimo di 3.000.000 di Opzioni valide per l'acquisto di un pari numero di Azioni Proprie ovvero, qualora alla data di esercizio delle Opzioni le azioni proprie in portafoglio alla Società non fossero capienti, per la sottoscrizione di un pari numero di Azioni di nuova emissione rivenienti dall'Aumento di Capitale.

Ciascuna Opzione darà diritto ad acquistare o sottoscrivere un'Azione alle condizioni stabilite dal Regolamento allegato alla presente Relazione.

Il quantitativo di Opzioni da assegnare alla data di assegnazione a ciascuno dei Beneficiari sarà definito dal Consiglio di Amministrazione (i) su proposta del Comitato Remunerazioni e Nomine, sentito il parere del Collegio Sindacale, limitatamente alle opzioni da assegnare ai Beneficiari che rientrano nell'ambito delle relative competenze, ovvero (ii) su proposta dell'Amministratore Delegato, sentito il Comitato Remunerazioni e Nomine negli altri casi, nel rispetto del numero massimo delle Opzioni previste dal Piano.

La partecipazione al Piano di *Stock Option* e l'assegnazione delle Opzioni sono improntate a criteri che evitano qualsiasi discriminazione sulla base di età, razza, sesso, orientamento sessuale, credo religioso, nazionalità, origine etnica, condizione fisica o stato civile.

La durata complessiva del Piano è di 7 anni e 8 mesi e lo stesso avrà in ogni caso termine alla data del 31 dicembre 2027.

4. Modalità e clausole di attuazione del Piano di Stock Option

L'assegnazione delle Opzioni è a titolo gratuito: a fronte dell'assegnazione delle Opzioni, i Beneficiari non saranno pertanto tenuti a pagare alcun corrispettivo alla Società; l'esercizio delle Opzioni e il conseguente acquisto o la conseguente sottoscrizione delle Azioni saranno invece soggette al pagamento di un corrispettivo (il "**Prezzo di Esercizio**").

Ciascuna Opzione darà diritto ad acquistare o sottoscrivere una Azione, alle condizioni stabilite dal Regolamento del Piano.

Salvo situazioni e casi specifici disciplinati dal Regolamento, al termine dei periodi di *vesting* (cioè del periodo intercorrente fra la data di approvazione del Piano e il giorno a partire dal quale le relative Opzioni diverranno esercitabili), l'esercizio delle Opzioni potrà essere effettuato dai Beneficiari - in una o più *tranche* - solo ed esclusivamente nel periodo di esercizio (il "**Periodo di Esercizio**"), ricompreso tra:

- il 15 maggio 2023 e il 31 dicembre 2027, per un numero massimo pari al 50% delle Opzioni totali assegnate a ciascun Beneficiario, fatti salvi i periodi di sospensione descritti all'articolo 12 del Regolamento (il "**Primo Periodo di Esercizio**");
- il 15 maggio 2024 e il 31 dicembre 2027, per il restante 50% delle Opzioni totali assegnate a ciascun Beneficiario, fatti salvi i periodi di sospensione descritti all'articolo 12 del Regolamento (il "**Secondo Periodo di Esercizio**").

Le Opzioni potranno essere esercitate dai Beneficiari secondo la modalità c.d. "*sell to cover*", che consiste nella possibilità per il Beneficiario decorso il periodo di *vesting*

previsto dal Regolamento, di esercitare le Opzioni assegnate (tutte oppure in parte) mediante la contestuale vendita sul mercato di una parte delle Azioni optate, al fine di “coprire” i costi correlati all’esercizio delle Opzioni assegnate (ossia il prezzo complessivo dell’esercizio, anticipo ritenute, eventuale *capital gain*, le *fees* dell’intermediario), mantenendo così il residuo delle Azioni non vendute in un proprio conto deposito titoli, in coerenza con quanto descritto all’articolo 14 del Regolamento.

Le Opzioni non esercitate entro la scadenza del Periodo di Esercizio si intenderanno comunque decadute senza che il Beneficiario abbia diritto ad alcun indennizzo o risarcimento di sorta.

L’esercizio delle Opzioni non è assoggettato ad ulteriori condizioni di *performance* rispetto all’apprezzamento del valore dell’Azione De’ Longhi sul Mercato Telematico Azionario. Pertanto, l’unico vincolo è quello connaturato alla tipologia del Piano il quale, per sua natura, richiede un incremento del valore del titolo azionario.

Ferme le competenze del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Remunerazioni e Nomine della Società con riferimento all’Amministratore Delegato, la gestione del Piano è affidata a quest’ultimo con il supporto delle strutture aziendali competenti. Al Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato Remunerazioni e Nomine e sentito il parere del Collegio Sindacale, spetta l’approvazione e l’aggiornamento delle linee guida del Piano.

Per maggiori dettagli su termini e condizioni del Piano di *Stock Option* si rinvia al Regolamento e al Documento Informativo, entrambi allegati alla presente Relazione.

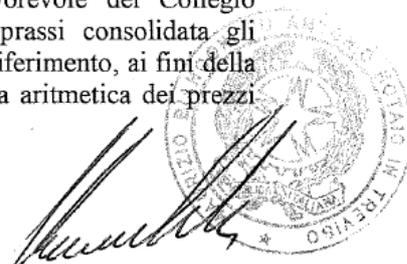
5. Eventuale sostegno del Piano di *Stock Option* da parte del Fondo speciale per l’incentivazione della partecipazione dei Lavoratori di cui all’art. 4, comma 112, della Legge 24 dicembre 2003, n. 350

Il Piano di *Stock Option* non riceverà alcun sostegno da parte del Fondo speciale per l’incentivazione della partecipazione dei lavoratori nelle imprese, di cui all’art. 4, comma 112 della legge 24 dicembre 2003, n. 350.

6. Criteri di determinazione del prezzo di sottoscrizione delle azioni a servizio del Piano di *Stock Option*

Il Piano di *Stock Option* prevede che il Prezzo di Esercizio di ciascuna Opzione sia determinato in misura pari alla media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dalle Azioni sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. nei 180 (centottanta) giorni liberi di calendario precedenti la data di approvazione del piano medesimo e del relativo Regolamento da parte dei Signori Azionisti convocati in Assemblea per il prossimo 22 aprile 2020.

Il suddetto criterio è stato deliberato dal Consiglio di Amministrazione su proposta del Comitato Remunerazioni e Nomine e sentito il parere favorevole del Collegio Sindacale, sulla base delle considerazioni seguenti: (i) per prassi consolidata gli emittenti italiani quotati che varano piani di *stock option* fanno riferimento, ai fini della determinazione del prezzo di esercizio delle opzioni, alla media aritmetica dei prezzi



ufficiali registrati dalle azioni della società sul Mercato Telematico Azionario, in un orizzonte temporale precedente l'approvazione del piano da parte dell'assemblea ritenuto congruo affinché lo stesso possa riflettere al meglio il valore che il mercato attribuisce al titolo della società; (ii) in condizioni normali di mercato il periodo preso a riferimento da detti emittenti è pari ai 30 giorni precedenti l'approvazione del piano di *stock option* da parte degli azionisti; (iii) stante l'attuale situazione conseguente all'emergenza epidemiologica da COVID-19 e tenuto conto del contesto di incertezza che impone un atteggiamento di cautela nella redazione delle previsioni economiche, la media dei 180 giorni precedenti l'approvazione del Piano da parte dell'Assemblea (che sarà convocata per il prossimo 22 aprile 2020) appare un periodo appropriato e congruo. A parere del Consiglio di Amministrazione detto lasso temporale, seppure non prossimo al momento di determinazione del prezzo di emissione delle Azioni, risulta sufficientemente lungo per mitigare l'andamento del titolo De' Longhi in borsa dai fenomeni di volatilità che nelle ultime settimane stanno interessando i mercati finanziari in conseguenza degli effetti derivanti da detta situazione, riflettendo al meglio il valore di mercato dell'azione De' Longhi.

In applicazione di detto criterio, il Consiglio di Amministrazione provvederà a determinare il Prezzo di Esercizio delle Opzioni in occasione della prima assegnazione delle Opzioni ai Beneficiari.

7. Limiti al trasferimento delle Opzioni e delle Azioni

Le Opzioni sono attribuite ai Beneficiari a titolo personale e non potranno essere trasferite per atto tra vivi a nessun titolo, né date in pegno od essere oggetto di altri atti di disposizione, sia a titolo gratuito sia oneroso, per effetto di legge o altrimenti; non potranno inoltre essere oggetto di atti di esecuzione o di provvedimenti cautelari da parte di terzi, pena l'immediata decadenza del Beneficiario da tutti i diritti attribuitigli in base al Piano di *Stock Option*. Si precisa che la vendita di Azioni future rivenienti dall'atteso esercizio di Opzioni è ammessa ad esclusivo rischio e responsabilità del Beneficiario interessato.

L'esercizio delle Opzioni e il conseguente acquisto o la conseguente sottoscrizione delle Azioni saranno soggette al pagamento del Prezzo d'Esercizio.

Si evidenzia inoltre che il Piano prevede alcuni periodi di sospensione del diritto all'esercizio delle Opzioni, ancorché rientranti nel relativo Periodo di Esercizio. In particolare, il diritto all'esercizio delle Opzioni è sospeso, limitatamente ai Beneficiari iscritti nel registro *internal dealing* istituito dalla Società ai sensi della "Procedura *Internal Dealing*" *pro tempore* vigente, nel periodo di 30 giorni di calendario antecedenti all'annuncio da parte della Società dei dati contenuti nella relazione finanziaria annuale, nella relazione finanziaria semestrale o in ulteriori relazioni finanziarie periodiche che la Società pubblica in ottemperanza alla normativa, anche regolamentare, di volta in volta applicabile ovvero per libera scelta; l'esercizio delle Opzioni viene poi nuovamente consentito dal giorno successivo alla pubblicazione del suddetto annuncio. Il diritto all'esercizio delle Opzioni è inoltre sospeso nel periodo intercorrente tra la data dell'eventuale delibera assembleare di attribuzione del dividendo e la data di pagamento del dividendo, nonché negli eventuali ulteriori periodi

che saranno definiti dal Consiglio di Amministrazione, sentito il Comitato Remunerazioni e Nomine.

Fatte salve alcune eccezioni disciplinate espressamente dagli articoli 17 e 18 del Regolamento, il Piano prevede inoltre un c.d. periodo di *holding* (decorrente dal momento dell'esercizio dell'Opzione) pari a 24 mesi per le Opzioni afferenti al Primo Periodo di Esercizio e 12 mesi per quelle afferenti al Secondo Periodo di Esercizio, durante il quale una quota delle Azioni acquistate e/o sottoscritte da parte del Beneficiario attraverso l'esercizio del diritto di Opzione, è soggetta a restrizioni alla vendita e/o al trasferimento (il "**Periodo di Holding**"). In particolare, l'assoggettamento al Periodo di *Holding* è previsto dal Piano per il 55% del residuo delle Azioni non vendute a fronte dell'esercizio delle Opzioni con la modalità c.d. "*sell to cover*".

Il Piano di *Stock Option* prevede inoltre la clausola di *claw back* con la quale la Società si riserva la facoltà unilaterale di ottenere la revoca delle Opzioni e/o la restituzione, in tutto o in parte, delle Azioni acquistate e/o sottoscritte dal Beneficiario in seguito all'esercizio delle Opzioni assegnate, fermo il rimborso dell'importo già versato dal Beneficiario in occasione dell'esercizio delle Opzioni, nei casi in cui, entro il termine di tre anni dalla data di maturazione delle Opzioni assegnate, venga accertato che il valore del titolo sia stato influenzato da uno dei seguenti fatti a carico del Beneficiario medesimo: (i) comportamenti fraudolenti o gravemente colposi a danno della Società; (ii) comportamenti contrari a norme di legge e/o a norme aziendali; (iii) violazione degli obblighi di fedeltà e di corretta gestione; (iv) comportamenti, da cui è derivata una perdita patrimoniale o finanziaria significativa per la Società. Qualora le Azioni fossero già state vendute, la Società si riserva altresì di ottenere la restituzione del *capital gain* conseguito attraverso la vendita delle Azioni, eventualmente anche mediante compensazione con le retribuzioni e/o le competenze di fine rapporto del Beneficiario.

Le Azioni emesse a favore del Beneficiario a fronte dell'esercizio delle Opzioni saranno liberamente disponibili e quindi liberamente trasferibili da parte di quest'ultimo.

8. Proposta di deliberazione

Signori Azionisti,
per le ragioni sopra illustrate, il Consiglio di Amministrazione Vi propone di assumere la seguente deliberazione:

«L'Assemblea degli Azionisti di De' Longhi S.p.A., sulla base:

- della Relazione del Consiglio di Amministrazione, redatta ai sensi degli artt. 114-bis e 125-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 come successivamente modificato ed integrato;

- del "Regolamento del Piano di Stock Options 2020-2027" e del Documento Informativo predisposto ai sensi dell'art. 84-bis del regolamento adottato dalla Consob con delibera n.11971 del 14 maggio 1999 come successivamente modificato ed integrato;



DELIBERA

1. di approvare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 114-bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 come successivamente modificato ed integrato, il piano di stock option denominato "Piano di Stock Options 2020-2027" destinato all'Amministratore Delegato della Società ed a un ristretto numero di Top Manager del Gruppo (come definiti nel Regolamento del piano di stock option medesimo), mediante l'assegnazione gratuita di opzioni per l'acquisto o la sottoscrizione di massime n. 3.000.000 (tremilioni) di azioni ordinarie di "De Longhi S.p.A." da nominali Euro 1,50 (uno virgola cinquanta), rivenienti: (i) da acquisti di azioni proprie effettuati dalla Società sul mercato, anche al servizio del Piano, sulla base delle autorizzazioni dell'assemblea degli azionisti ai sensi dell'art. 2357 del codice civile, ovvero, qualora le azioni proprie in portafoglio non fossero capienti, (ii) da un deliberando aumento di capitale sociale di massimi nominali Euro 4.500.000,00 (quattromilioni cinquecentomila virgola zero zero) con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4, secondo periodo e 8 del codice civile, e dell'art. 5-bis, comma 3 dello statuto sociale, da destinarsi come meglio illustrato nel Regolamento del Piano e nel Documento Informativo redatto ai sensi dell'art. 84 bis del regolamento adottato dalla Consob con delibera n.11971/1999 come successivamente modificato ed integrato;

2. di conferire delega al consiglio di amministrazione per la concreta attuazione del "Piano di Stock Options 2020-2027", da esercitare nel rispetto di quanto indicato nel Regolamento del Piano e nel Documento Informativo e, in particolare a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, per:

- a) identificare i beneficiari e definire il numero delle opzioni da attribuire a ciascuno nel rispetto del numero massimo di opzioni;
- b) provvedere all'attuazione del Regolamento del Piano nel rispetto dei termini e delle condizioni descritti nel regolamento medesimo e nel Documento Informativo;
- c) determinare il prezzo di sottoscrizione delle azioni, in caso di esercizio delle opzioni, secondo la metodologia illustrata nel Regolamento del Piano;

3. di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione ogni potere, con facoltà di subdelega, per espletare gli adempimenti legislativi e regolamentari conseguenti alle adottate deliberazioni.».

La presente Relazione con allegati il Documento Informativo redatto ai sensi dell'art. 84-bis del Regolamento Emittenti ed in conformità allo schema n. 7 dell'Allegato 3A al regolamento medesimo, nonché il "Regolamento del Piano di Stock Options 2020-2027" verrà, in data 23 marzo 2020, depositata presso la sede sociale e messa a disposizione del pubblico sul sito *internet* della Società all'indirizzo

www.delonghigroup.com (sezione “Governance”– “Organi Sociali”– “Assemblea 2020”), nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato IINFO consultabile all’indirizzo internet www.iinfo.it, contestualmente alla pubblicazione dell’avviso di convocazione dell’Assemblea.

Treviso, 12 marzo 2020

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Dott. Giuseppe de’ Longhi

Allegati:

- Documento informativo relativo al “*Piano di Stock Options 2020-2027*” redatto ai sensi dell’articolo 84-*bis* del Regolamento Emittenti, in conformità allo schema 7 dell’allegato 3A del regolamento medesimo.
- “*Regolamento del Piano di Stock Options 2020-2027*”.



DēLonghi Group

De' Longhi S.p.A.

Sede legale in Treviso – Via Lodovico Seitz n. 47

Capitale sociale euro 224.250.000,00 interamente versato

Codice fiscale e Registro delle Imprese di Treviso n. 11570840154

DOCUMENTO INFORMATIVO RELATIVO AL PIANO DI INCENTIVAZIONE AZIONARIA DENOMINATO “PIANO DI *STOCK OPTIONS* 2020–2027” RISERVATO ALL’AMMINISTRATORE DELEGATO DELLA SOCIETA’ E A UN RISTRETTO NUMERO DI *TOP MANAGER* DEL GRUPPO DE’ LONGHI, SOTTOPOSTO ALL’ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI CONVOCATA PER IL 22 APRILE 2020

Documento redatto ai sensi dell’articolo 84-*bis* del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e dello schema 7 dell’allegato 3A del regolamento di attuazione del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, concernente la disciplina degli emittenti

NOTA INTRODUTTIVA

Il presente Documento Informativo è redatto ai sensi dell'art. 84-*bis*, comma 1, del Regolamento Emittenti (delibera Consob n. 11971/1999 e successive modifiche) per illustrare i termini e le condizioni del Piano, quali allo stato definiti.

Il Regolamento del Piano di *Stock Options* 2020-2027 è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società con delibera del 12 marzo 2020, su proposta del Comitato Remunerazioni e Nomine e sentito il parere favorevole del Collegio Sindacale, ed è sottoposto all'Assemblea degli azionisti convocata per il 22 aprile 2020.

Alla data del presente Documento Informativo, l'adozione del Piano non è stata ancora approvata dall'Assemblea degli azionisti della Società. Si precisa pertanto che la redazione del presente documento è stata effettuata unicamente sulla base del Regolamento approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 12 marzo 2020 e che ogni riferimento al Piano nel presente documento deve intendersi riferito al Regolamento.

Sarà cura della Società aggiornare il presente Documento Informativo laddove necessario ed in base a termini e modalità previsti dalle norme vigenti, in conformità all'approvazione del Piano stesso da parte dell'Assemblea degli azionisti ed alle delibere adottate dall'Assemblea stessa.

Si precisa che il Piano potenzialmente si qualifica come "di particolare rilevanza" ai sensi dell'art. 114-*bis*, comma 3, del TUF e dell'art. 84-*bis*, comma 2, del Regolamento Emittenti.

Il Documento Informativo, unitamente al Regolamento del Piano, saranno depositati presso la sede della Società in Treviso, Via L. Seitz n. 47 e messi a disposizione del pubblico sul sito *internet* www.delonghigroup.com (sezione "Governance" - "Organi Sociali" - "Assemblea 2020"), nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato IINFO consultabile all'indirizzo *internet* www.iinfo.it, in allegato alla "Relazione illustrativa degli amministratori sul terzo argomento all'ordine del giorno di parte ordinaria" dell'Assemblea degli Azionisti convocata per il 22 aprile 2020 (predisposta ai sensi degli artt. 114-*bis* e dell'art. 84-*bis* del Regolamento Emittenti), entro il termine di pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'Assemblea.

DEFINIZIONI

- "Acquisti di Azioni Proprie": gli acquisti di Azioni effettuati dalla Società sul mercato anche a servizio del Piano ai sensi dell'art. 2357 del Codice Civile, delle norme del TUF e del Regolamento Emittenti.
- "Amministratore Delegato": il *Chief Executive Officer* della Società alla Data di Assegnazione;
- "Assemblea": l'assemblea degli azionisti di De' Longhi del 22 aprile 2020 chiamata ad approvare, in seduta ordinaria, il Piano descritto nel Regolamento.



- “Aumento di Capitale”: l’aumento di capitale sociale a pagamento, in via scindibile e con l’esclusione del diritto di opzione ai sensi dell’art. 2441, commi 4, secondo periodo e 8 del Codice Civile e dell’art. 5-*bis*, comma 3, dello Statuto Sociale di De’ Longhi, sottoposto all’approvazione dell’Assemblea degli azionisti della Società in data 22 aprile 2020 a servizio del Piano per un importo massimo di nominali Euro 4.500.000,00 e per un numero massimo di azioni pari a 3.000.000 con un valore nominale pari ad Euro 1,50 ciascuna.
- “Azioni”: le azioni ordinarie De’ Longhi S.p.A., ciascuna del valore nominale di Euro 1,50, anche di nuova emissione, oggetto delle Opzioni concesse ai Beneficiari.
- “Bad Leaver”: tutte le ipotesi di cessazione del Rapporto diverse dalle ipotesi *Good Leaver*.
- “Beneficiari”: i soggetti ai quali verrà offerta la partecipazione al “Piano di *Stock Options* 2020-2027”.
- “Cambio di Controllo”: il caso in cui il soggetto posto al vertice della catena partecipativa della Società alla data di sottoscrizione del presente Piano cessa di detenere, direttamente o indirettamente, il controllo della Società ai sensi dell’art. 2359 del Codice Civile.
- “Codice Civile”: il codice civile italiano, approvato con Regio Decreto 16 marzo 1942, n. 262, e successive modifiche e integrazioni.
- “Comitato Remunerazioni e Nomine”: il Comitato Remunerazioni e Nomine istituito e nominato dal Consiglio di Amministrazione.
- “Comunicazione di Cessazione”: la comunicazione in forma scritta (atto unilaterale o accordo bilaterale) avente ad oggetto la cessazione del Rapporto.
- “Consiglio di Amministrazione”: il Consiglio di Amministrazione di De’ Longhi S.p.A.
- “Controllate”: indistintamente, ciascuna delle società *pro tempore* direttamente o indirettamente controllate, ai sensi dell’art. 2359 del Codice Civile, dalla Società, con le quali sia in essere un Rapporto con uno o più Beneficiari.
- “Data di Approvazione”: la data di approvazione del Piano e del Regolamento da parte dell’Assemblea.
- “Data di Assegnazione”: la data in cui il Consiglio di Amministrazione delibera l’assegnazione delle Opzioni ai Beneficiari.
- “Data di Sottoscrizione”: il giorno del ricevimento da parte della Società, ovvero dal soggetto eventualmente dalla stessa incaricato, della Scheda di Esercizio delle Opzioni sottoscritta dal Beneficiario.

- “Documento Informativo”: il presente documento informativo redatto ai sensi dell’art. 84-bis del Regolamento Emittenti ed in coerenza, anche nella numerazione dei relativi paragrafi, con le indicazioni contenute nello Schema 7 dell’Allegato 3° del medesimo Regolamento Emittenti.
- “Giorni Lavorativi”: i giorni della settimana dal lunedì al venerdì, esclusi fra di essi gli eventuali giorni di festività nazionale in Italia.
- “Good Leaver”: le seguenti ipotesi di cessazione del Rapporto:
 - dimissioni per giusta causa;
 - dimissioni volontarie, solo a condizione che il Beneficiario si trovi in possesso dei requisiti pensionistici di legge e nei 30 giorni successivi abbia presentato richiesta di accedere al relativo trattamento;
 - licenziamento per superamento del periodo di comporto;
 - licenziamento per giustificato motivo oggettivo.
- “Gruppo De’ Longhi”: la Società e le Controllate.
- “Lettera di Assegnazione”: la lettera che deve essere consegnata ad ogni Beneficiario indicante tra l’altro il numero di Opzioni assegnate, il Prezzo di Esercizio e il Periodo di Esercizio e la cui sottoscrizione e consegna alla Società ad opera dei Beneficiari costituirà, ad ogni effetto del Regolamento, piena e incondizionata adesione da parte degli stessi al Piano.
- “Opzione”: diritto conferito ai Beneficiari per ogni Opzione assegnata (i) di acquistare un’Azione in portafoglio alla Società alla Data di Sottoscrizione, ovvero, (ii) di sottoscrivere un’Azione di nuova emissione rinveniente dall’Aumento di Capitale, secondo quanto previsto nel Piano e dal presente Regolamento.
- “Periodo di Esercizio”: il periodo durante il quale il Beneficiario può esercitare l’Opzione pena la definitiva decadenza del diritto.
- “Periodo di Holding”: il periodo, che decorre dal momento dell’esercizio dell’Opzione, durante il quale una quota delle Azioni sottoscritte/acquistate da parte del Beneficiario attraverso l’esercizio del diritto di Opzione, sono soggette a restrizioni alla vendita e/o al trasferimento.
- “Periodo di Vesting”: per ciascun periodo indicato al successivo paragrafo 4.2 del Documento Informativo, il periodo intercorrente fra la Data di Approvazione del Piano e il giorno a partire dal quale le relative Opzioni diventano esercitabili.
- “Piano” o “Piano di Stock Options”: il piano di incentivazione denominato “Piano di Stock Options 2020 - 2027” rivolto ai Beneficiari, disciplinato dal Regolamento e dalla Lettera di Assegnazione.



- “Prezzo di Esercizio”: il corrispettivo che il Beneficiario deve pagare per l’esercizio delle Opzioni al fine di acquistare e/o sottoscrivere le Azioni, come definito dall’articolo 10 del Regolamento del Piano.
- “Rapporto”: il rapporto di lavoro subordinato ovvero il rapporto (c.d. “organico”) di amministrazione con deleghe di potere in essere tra i Beneficiari e una delle società del Gruppo De’ Longhi.
- “Regolamento”: il regolamento, avente ad oggetto la definizione dei criteri, delle modalità e dei termini di attuazione del Piano.
- “Regolamento Emittenti”: il Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971/1999 *pro tempore* vigente.
- “Società” o “De’ Longhi”: De’ Longhi S.p.A., con sede legale in via L. Seitz n. 47 - 31100 Treviso.
- “Top Manager”: il dirigente di De’ Longhi o la risorsa apicale del Gruppo individuata in occasione dell’attuazione del Piano tra coloro che occupano le posizioni più direttamente responsabili dei risultati aziendali o che sono di interesse strategico e che, alla Data di Assegnazione, sono dipendenti e/o in servizio presso De’ Longhi e/o le Controllate.
- “TUF”: il Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 recante il “Testo Unico della Finanza” *pro tempore* vigente.

1. SOGGETTI DESTINATARI

I Beneficiari del Piano sono l'Amministratore Delegato della Società e un ristretto numero di *Top Manager* del Gruppo De' Longhi.

1.1 Indicazione nominativa dei Beneficiari che sono componenti del consiglio di amministrazione della Società e delle società da questa, direttamente o indirettamente, controllate.

Il Piano si applica all'Amministratore Delegato che sarà in carica alla Data di Assegnazione.

L'identificazione nominativa dell'Amministratore Delegato sarà effettuata successivamente all'Assemblea (la quale sarà chiamata, tra l'altro, a votare la proposta del Consiglio di Amministrazione di nominare un nuovo amministratore che sarebbe poi chiamato dal Consiglio medesimo ad assumere il ruolo di Amministratore Delegato e Direttore Generale della Società, al fianco dell'attuale Vice Presidente e Amministratore Delegato che manterrebbe, quale Vice Presidente, le stesse deleghe di cui è attualmente titolare).

Qualora tra i Beneficiari vi fossero soggetti per i quali è richiesta, ai sensi delle vigenti previsioni regolamentari, l'identificazione nominativa, anche in relazione alla carica eventualmente rivestita nella Società ovvero in Società Controllate, la Società provvederà a fornire al mercato le relative informazioni, in occasione delle comunicazioni previste dall'art. 84-bis, comma 5, del Regolamento Emittenti.

1.2 Categorie di Beneficiari dipendenti o collaboratori della Società e delle società controllanti o controllate come individuate nel Piano

In base alla proposta di piano approvata dal Consiglio di Amministrazione di De' Longhi in data 12 marzo 2020, il Piano è rivolto anche a un ristretto numero di *Top Manager* del Gruppo che saranno individuati, in occasione dell'attuazione del Piano, tra coloro che occupano le posizioni più direttamente responsabili dei risultati aziendali o che sono di interesse strategico e che, alla data dell'attribuzione, saranno dipendenti e/o in servizio presso De' Longhi e/o le Controllate.

I Beneficiari saranno comunque individuati successivamente all'approvazione del Piano da parte dell'Assemblea.

1.3 Indicazione nominativa dei beneficiari del Piano appartenenti ai seguenti gruppi:

a) direttori generali dell'emittente strumenti finanziari

Il Piano non si applica all'eventuale Direttore Generale nominato dal Consiglio di Amministrazione, qualora ricopra contestualmente l'incarico di Amministratore Delegato.



- b) *altri dirigenti con responsabilità strategiche dell'emittente strumenti finanziari che non risulta di "minori dimensioni", ai sensi dell'articolo 3, comma 1, lett. f), del Regolamento n. 17221 del 12 marzo 2010, nel caso in cui abbiano percepito nel corso dell'esercizio compensi complessivi (ottenuti sommando i compensi monetari e i compensi basati su strumenti finanziari) maggiori rispetto al compenso complessivo più elevato tra quelli attribuiti ai componenti del consiglio di amministrazione, ovvero del consiglio di gestione, e ai direttori generali dell'emittente strumenti finanziari*

Alla data del presente Documento Informativo, il Piano non è stato ancora approvato dall'assemblea degli azionisti della Società e pertanto non è possibile fornire indicazione nominativa dei Beneficiari.

- c) *persone fisiche controllanti l'emittente azioni, che siano dipendenti ovvero che prestino attività di collaborazione nell'emittente azioni*

Non applicabile

1.4 Descrizione e indicazione numerica, separate per categorie, dei beneficiari del Piano

- a) *dei dirigenti con responsabilità strategiche diversi da quelli indicati nella lett. b) del paragrafo 1.3*

Alla data del presente Documento Informativo, il Piano non è stato ancora approvato dall'Assemblea e pertanto non è possibile fornire indicazione nominativa dei Beneficiari.

- b) *nel caso delle società di "minori dimensioni", ai sensi dell'articolo 3, comma 1, lett. f), del Regolamento n. 17221 del 12 marzo 2010, l'indicazione per aggregato di tutti i dirigenti con responsabilità strategiche dell'emittente strumenti finanziari*

Alla data del presente Documento Informativo, il Piano non è stato ancora approvato dall'Assemblea e pertanto non è possibile fornire indicazione nominativa dei Beneficiari.

- c) *delle altre eventuali categorie di dipendenti o di collaboratori per le quali sono state previste caratteristiche differenziate del piano (ad esempio, dirigenti, quadri, impiegati etc.)*

Le caratteristiche del Piano sono uguali per tutti i Beneficiari.

2. RAGIONI CHE MOTIVANO L'ADOZIONE DEL PIANO

2.1 Obiettivi che si intendono raggiungere mediante l'attribuzione del Piano

L'adozione del Piano di *Stock Options* ha la finalità di: (i) collegare la retribuzione dei Beneficiari alla realizzazione della strategia aziendale volta alla creazione di valore nel medio-lungo termine per gli azionisti della Società; (ii) favorire la fidelizzazione dei Beneficiari, incentivandone la permanenza nel Gruppo, supportando in tal modo la continuità e sostenibilità del successo nel medio – lungo termine; (iii) favorire il mantenimento di una situazione di competitività sul mercato delle retribuzioni dei Beneficiari.

2.1.1 Informazioni di maggior dettaglio

L'azienda ha deciso di introdurre un piano di *stock option* come strumento adatto ad allineare interessi del management e degli azionisti.

Beneficiari del Piano sono un numero ristretto di *Top Manager*, la cui *performance* possa avere impatto significativo sul titolo.

L'architettura del Piano di *Stock Options* è stata disegnata sulla base delle migliori prassi di mercato. In merito alla definizione dell'orizzonte temporale, sono state tenute in considerazione le raccomandazioni del nuovo "Codice di *Corporate Governance*" pubblicato dal Comitato per la *Corporate Governance* lo scorso gennaio 2020.

2.2 Variabili chiave, anche nella forma di indicatori di *performance*, considerati ai fini dell'attribuzione del Piano

L'esercizio delle Opzioni non è soggetto al raggiungimento di obiettivi di *performance* da parte dei Beneficiari. Pertanto, l'unico vincolo è quello connesso alla tipologia del Piano il quale, per sua natura, richiede un incremento del valore del titolo azionario.

2.2.1 Informazioni di maggior dettaglio

Non applicabile.

2.3 Elementi alla base della determinazione dell'entità del compenso basato su strumenti finanziari, ovvero criteri per la sua determinazione

Il quantitativo di Opzioni da assegnare alla data di assegnazione a ciascuno dei Beneficiari sarà definito dal Consiglio di Amministrazione (i) su proposta del Comitato Remunerazioni e Nomine, sentito il parere del Collegio Sindacale, limitatamente alle opzioni da assegnare ai Beneficiari che rientrano nell'ambito delle relative competenze, ovvero (ii) su proposta dell'Amministratore Delegato, sentito il Comitato Remunerazioni e Nomine negli altri casi, nel rispetto del numero massimo delle Opzioni previste dal Piano.

2.3.1 Informazioni di maggior dettaglio

Coerentemente con quanto illustrato nel precedente punto 2.3, il numero di Opzioni da assegnare a ciascun Beneficiario sarà definito tenendo altresì in considerazione i seguenti elementi:

- impatto sul business;
- strategicità della risorsa;
- criticità in termini di *retention*.

2.4 Ragioni alla base dell'eventuale decisione di attribuire piani di compenso basati su strumenti finanziari non emessi dall'Emittente

Non applicabile.

2.5 Valutazioni in merito a significative implicazioni di ordine fiscale e contabile che hanno inciso sulla definizione del Piano

Alla data del presente Documento Informativo, alla Società non risultano sussistere significative implicazioni di ordine fiscale e contabile che hanno inciso sulla definizione del Piano.

2.6 Eventuale sostegno del Piano da parte del Fondo speciale per l'incentivazione della partecipazione dei lavoratori nelle imprese, di cui all'articolo 4, comma 112, della legge 24 dicembre 2003, n. 350

Il Piano non riceverà alcun sostegno da parte del Fondo speciale per l'incentivazione della partecipazione dei lavoratori nelle imprese, di cui all'articolo 4, comma 112, della legge 24 dicembre 2003, n. 350.

3. ITER DI APPROVAZIONE E TEMPISTICA DI ASSEGNAZIONE DEGLI STRUMENTI

3.1 Ambito dei poteri e funzioni delegati dall'assemblea al Consiglio di Amministrazione della Società ai fini dell'attuazione del Piano

In data 22 aprile 2020, l'Assemblea sarà chiamata a deliberare in merito al conferimento di delega al Consiglio di Amministrazione per la concreta attuazione del "Piano di *Stock Options* 2020-2027", da esercitare nel rispetto di quanto indicato nel Regolamento del Piano e, in particolare a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, per quanto riguarda:

- l'identificazione dei Beneficiari e la definizione del numero delle Opzioni da attribuire a ciascuno nel rispetto del numero massimo di Opzioni per l'acquisto/la sottoscrizione di un pari numero di Azioni;
- l'attuazione del Regolamento del Piano nel rispetto dei termini e delle condizioni descritti nel Regolamento medesimo;
- la determinazione del prezzo di sottoscrizione delle azioni, in caso di esercizio delle opzioni, secondo la metodologia illustrata nel Regolamento del Piano;
- il conferimento al Presidente del Consiglio di Amministrazione di ogni potere, con facoltà di subdelega, per espletare gli adempimenti legislativi e regolamentari conseguenti alle adottate deliberazioni.

3.2 Soggetti incaricati per l'amministrazione del Piano

Ferme le competenze del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Remunerazioni e Nomine con riferimento all'Amministratore Delegato della Società, la gestione operativa del Piano sarà affidata all'Amministratore Delegato con il supporto delle strutture aziendali competenti.

Il Consiglio di Amministrazione si avvarrà per l'amministrazione del Piano di una società esterna specializzata, che con il supporto di un intermediario finanziario, opererà sulla base di uno specifico mandato conferito dalla Società e che dovrà attenersi alle disposizioni del Regolamento.

3.3 Procedure esistenti per la revisione del Piano anche in relazione a eventuali variazioni degli obiettivi di base

Ferma la competenza dell'assemblea degli azionisti nei casi previsti dalle norme vigenti, il Consiglio di Amministrazione è l'organo competente ad apportare modifiche al Piano.

3.4 Descrizione delle modalità attraverso le quali determinare la disponibilità e l'assegnazione degli strumenti finanziari al servizio del Piano

Il Piano prevede l'assegnazione gratuita ai Beneficiari di Opzioni valide per l'acquisto di Azioni proprie in portafoglio alla Società o la sottoscrizione di Azioni di nuova emissione della Società nel rapporto di n. 1 (una) Azione ogni n. 1 (una) Opzione esercitata.

Il numero complessivo massimo di Opzioni da assegnare ai Beneficiari è stabilito in 3.000.000.

L'esercizio delle Opzioni sarà soggetto al pagamento da parte del Beneficiario del Prezzo di Esercizio, come determinato ai sensi del successivo paragrafo 4.20.

A servizio del Piano potranno essere utilizzate (i) azioni proprie in portafoglio oggetto degli Acquisti di Azioni Proprie effettuati dalla Società sul mercato, a servizio del Piano, sulla base delle autorizzazioni dell'assemblea degli azionisti, ovvero, qualora le azioni proprie in portafoglio alla Società non fossero capienti (ii) azioni rinvenienti dall'Aumento di Capitale.

Per maggiori informazioni in merito all'Aumento di Capitale si rinvia all'apposita relazione redatta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 125-ter del TUF e dell'art. 72 del Regolamento Emittenti in conformità allo schema n. 2 dell'Allegato 3A al regolamento medesimo, che sarà depositata presso la sede della Società e messa a disposizione del pubblico sul sito internet www.delonghigroup.com, (sezione "Governance" - "Organi Sociali" - "Assemblea 2020"), nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato www.linfo.it, in data **31 marzo 2020**.

3.5 Ruolo svolto da ciascun amministratore nella determinazione delle caratteristiche del Piano; eventuali conflitti di interesse in capo agli amministratori interessati

Le caratteristiche del Piano sono state determinate collegialmente dal Consiglio di Amministrazione che ha deliberato di sottoporre all'Assemblea l'approvazione del Piano, in base alla proposta del Comitato Remunerazioni e Nomine, sentito il parere favorevole del Collegio Sindacale.

Tenuto conto che alla data del Documento Informativo non è possibile stabilire con certezza chi sarà l'Amministratore Delegato della Società, Beneficiario del Piano, in occasione dell'approvazione del Piano da parte del Consiglio di Amministrazione, l'amministratore delegato della Società in carica ha ritenuto opportuno rappresentare la situazione di potenziale conflitto di interesse e, conseguentemente, si è astenuto dalla votazione.

3.6 Data della decisione dell'organo competente a proporre l'approvazione del Piano all'Assemblea e della proposta del Comitato Remunerazioni e Nomine

Il Comitato Remunerazioni e Nomine ha specificamente istruito l'architettura del Piano, riferendo dell'attività svolta al Consiglio di Amministrazione nella riunione del 12 marzo 2020.

In detta occasione, il Consiglio di Amministrazione ha approvato il Regolamento del Piano.

L'Assemblea della Società è stata convocata per il 22 aprile 2020 per l'approvazione del Piano.

3.7 Data della decisione dell'organo competente in merito all'assegnazione degli strumenti e dell'eventuale proposta al predetto organo formulata dal Comitato Remunerazioni e Nomine

Successivamente all'Assemblea del 22 aprile 2020, in caso di approvazione del Piano, il Consiglio di Amministrazione si riunirà per assumere le decisioni rilevanti ai fini dell'attuazione del Piano stesso, nel rispetto del Regolamento e della disciplina applicabile.

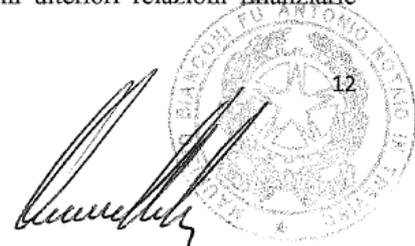
3.8 Prezzo di mercato, registrato nelle predette date, per gli strumenti finanziari su cui sono basati i piani, se negoziati nei mercati regolamentati

Fermo restando che alla data del presente Documento Informativo il Piano non è ancora stato approvato dall'Assemblea, il prezzo di mercato del titolo De' Longhi era pari: (i) ad Euro 13,13 al 10 marzo 2020 (data di approvazione della proposta del Piano da sottoporre al Consiglio di Amministrazione da parte del Comitato Remunerazioni e Nomine); (ii) ad Euro 11,43 al 12 marzo 2020 (data di approvazione della proposta del Piano da sottoporre all'Assemblea da parte del Consiglio di Amministrazione).

3.9 Nel caso di piani basati su strumenti finanziari negoziati nei mercati regolamentati, in quali termini e secondo quali modalità l'emittente tiene conto, nell'ambito dell'individuazione della tempistica di assegnazione degli strumenti in attuazione dei piani, della possibile coincidenza temporale tra: (i) detta assegnazione o le eventuali decisioni assunte al riguardo dal comitato per la remunerazione, e (ii) la diffusione di eventuali informazioni rilevanti ai sensi dell'articolo 17 del regolamento (UE) n. 596/2014; ad esempio, nel caso in cui tali informazioni siano: a) non già pubbliche ed idonee ad influenzare positivamente le quotazioni di mercato, ovvero b) già pubblicate ed idonee ad influenzare negativamente le quotazioni di mercato.

La struttura del Piano, le condizioni, la durata e le modalità di attribuzione delle Opzioni, allo stato non fanno ritenere che l'assegnazione possa essere influenzata in modo rilevante dall'eventuale diffusione di informazioni rilevanti ai sensi dell'articolo 17 del regolamento (UE) n. 596/2014, fermo restando che la procedura di assegnazione delle Opzioni si svolgerà, in ogni caso, nel pieno rispetto degli obblighi informativi gravanti sulla Società, in modo da assicurare trasparenza e parità dell'informazione al mercato, nonché nel rispetto delle procedure interne adottate della Società.

Il Piano prevede che i Beneficiari non possano esercitare le Opzioni nel periodo di 30 giorni di calendario antecedenti all'annuncio da parte della Società dei dati contenuti nella relazione finanziaria annuale, nella relazione finanziaria semestrale o in ulteriori relazioni finanziarie

The image shows a handwritten signature in black ink over a circular official stamp. The stamp contains the text "CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE" at the top and "DE' LONGHI S.p.A." at the bottom, with a central emblem. The number "12" is printed in the upper right corner of the stamp area.

periodiche che la Società pubblica in ottemperanza alla normativa, anche regolamentare, di volta in volta applicabile ovvero per libera scelta; l'esercizio delle Opzioni sarà nuovamente consentito dal giorno successivo alla pubblicazione del suddetto annuncio.

Il Consiglio di Amministrazione potrà, inoltre, prevedere, sentito il Comitato Remunerazioni e Nomine, ulteriori periodi di blocco dell'esercizio delle Opzioni.

I Beneficiari sono tenuti ad osservare le disposizioni normative applicabili, con particolare riferimento alla normativa in materia di abusi di mercato in relazione alle operazioni di esercizio delle Opzioni e di disposizione delle Azioni rinvenienti dall'esercizio delle Opzioni attribuite a fronte della partecipazione al Piano.

4. CARATTERISTICHE DEGLI STRUMENTI ATTRIBUITI

4.1 Descrizione delle forme in cui è strutturato il Piano

Il Piano prevede l'attribuzione gratuita di Opzioni ai Beneficiari, in ragione di una Opzione per l'acquisto o la sottoscrizione di un pari numero di Azioni (in ragione quindi di una Azione per ogni Opzione esercitata), nei termini e alle condizioni descritte nel presente Regolamento, rivenienti: (i) dagli Acquisti di Azioni Proprie effettuati dalla Società al servizio del Piano, sulla base dell'autorizzazione dell'assemblea degli azionisti, ovvero, qualora le azioni proprie in portafoglio alla Società non fossero capienti, (ii) dall'Aumento di Capitale riservato in sottoscrizione ai Beneficiari del Piano.

4.2 Indicazione del periodo di effettiva attuazione del Piano con riferimento anche ad eventuali diversi cicli previsti

Il presente Piano prevede una durata complessiva di 7 anni e 8 mesi.

Salvo quanto previsto agli articoli 15, 16 e 17 del Regolamento, al termine di ciascun Periodo di *Vesting*, l'esercizio delle Opzioni potrà essere effettuato dai Beneficiari - in una o più *tranche* - solo ed esclusivamente nel Periodo di Esercizio, ricompreso tra:

- il 15 maggio 2023 e il 31 dicembre 2027, per un numero massimo pari al 50% delle Opzioni totali assegnate a ciascun Beneficiario, fatti salvi i periodi di sospensione descritti all'articolo 12 del Regolamento;
- il 15 maggio 2024 e il 31 dicembre 2027, per il restante 50% delle Opzioni totali assegnate a ciascun Beneficiario, fatti salvi i periodi di sospensione descritti all'articolo 12 del Regolamento.

4.3 Termine del Piano

Il presente Piano avrà in ogni caso termine alla data del 31 dicembre 2027.

Le Opzioni non esercitate entro la scadenza del Periodo di Esercizio si intenderanno comunque decadute senza che il Beneficiario abbia diritto ad alcun indennizzo o risarcimento di sorta.

4.4 Massimo numero di strumenti finanziari anche nella forma di Opzioni, assegnati in ogni anno fiscale in relazione ai soggetti nominativamente individuati o alle categorie indicate

Il numero massimo di Opzioni attribuibili ai Beneficiari nell'ambito del Piano è pari a 3.000.000.

Il Piano non prevede un numero massimo di Opzioni da attribuire in un anno fiscale.

4.5 Modalità e clausole di attuazione del Piano, specificando se la effettiva attribuzione degli strumenti è subordinata al verificarsi di condizioni ovvero al conseguimento di determinati risultati anche di *performance*

Le Opzioni diverranno esercitabili al termine di ciascun Periodo di *Vesting* così come specificato al punto 4.2, senza essere assoggettate a ulteriori condizioni di *performance* rispetto all'apprezzamento del valore dell'Azione De' Longhi sul Mercato Telematico Azionario, secondo la modalità di esercizio prevista dal Regolamento c.d. "*sell to cover*".

L'assegnazione delle Opzioni è a titolo gratuito: a fronte dell'assegnazione delle Opzioni, i Beneficiari non saranno pertanto tenuti a pagare alcun corrispettivo alla Società.

Per quanto concerne le ulteriori modalità e clausole di attuazione del Piano, si rinvia a quanto previsto nei singoli paragrafi del presente Documento Informativo.

4.6 Indicazione di eventuali vincoli di disponibilità gravanti sulle Opzioni ovvero sulle Azioni rivenienti dal loro esercizio

Il Piano prevede l'assegnazione gratuita di Opzioni ai Beneficiari. Le Opzioni sono attribuite ai Beneficiari a titolo personale e non potranno essere trasferite per atto tra vivi a nessun titolo, né date in pegno od essere oggetto di altri atti di disposizione, sia a titolo gratuito sia oneroso, per effetto di legge o altrimenti.

L'esercizio delle Opzioni e il conseguente acquisto o la conseguente sottoscrizione delle Azioni saranno soggette al pagamento del Prezzo d'Esercizio previsto al successivo punto 4.19.

Le Azioni non soggette al Periodo di *Holding* nella disponibilità del Beneficiario a fronte dell'esercizio delle Opzioni saranno da subito liberamente disponibili e quindi liberamente trasferibili da parte di quest'ultimo. Le Azioni soggette al Periodo di *Holding* saranno

liberamente disponibili e quindi liberamente trasferibili da parte di quest'ultimo solo al termine del periodo stesso.

A fronte dell'esercizio delle Opzioni c.d. "sell to cover", il 55% del residuo delle Azioni non vendute viene assoggettato ad un Periodo di *Holding* , durante il quale le suddette Azioni non potranno essere trasferite e/o cedute.

Il Periodo di *Holding* è pari a 24 mesi per le Opzioni del primo Periodo di Esercizio indicato al precedente paragrafo 4.2 (15 maggio 2023 - 31 dicembre 2027) e 12 mesi per quelle del secondo Periodo di Esercizio indicato al medesimo paragrafo 4.2 (15 maggio 2024 - 31 dicembre 2027).

4.7 Descrizione di eventuali condizioni risolutive in relazione all'attribuzione del Piano nel caso in cui i destinatari effettuano operazioni di hedging per neutralizzare eventuali divieti di vendita delle Opzioni, ovvero delle Azioni rivenienti dal loro esercizio

Non applicabile.

4.8 Descrizione degli effetti determinati dalla cessazione del rapporto di lavoro

In linea di principio, il diritto di esercitare le Opzioni da parte del Beneficiario è funzionalmente collegato al mantenimento del Rapporto con il Gruppo De' Longhi.

Fermo restando quanto previsto nei casi di decesso e/o invalidità permanente che non consenta la prosecuzione del Rapporto del Beneficiario:

- in caso di cessazione del Rapporto nell'ipotesi di *Bad Leaver* , il Beneficiario perderà definitivamente ed automaticamente il diritto di esercitare tutte le Opzioni assegnate e non ancora esercitate;
- in caso di cessazione del Rapporto nell'ipotesi di *Good Leaver* , il Beneficiario manterrà il diritto all'esercizio delle Opzioni già maturate (le quali potranno essere esercitate negli stessi termini e con le medesime modalità e condizioni di cui ai punti 10 e 11 del Regolamento), mentre le Opzioni non ancora maturate decadranno definitivamente alla data di effettiva cessazione del Rapporto. Le Azioni sottoscritte/acquistate dal Beneficiario attraverso l'esercizio delle Opzioni già maturate non saranno soggette ad alcun vincolo di Periodo di *Holding* . Resta inteso che in caso di trasferimento del Rapporto ad un'altra società del Gruppo De' Longhi e/o in caso di cessazione del Rapporto e contestuale instaurazione di un nuovo Rapporto nell'ambito del Gruppo De' Longhi, il Beneficiario conserverà ogni diritto attribuitogli dal Regolamento;
- in caso di cessazione del Rapporto, il Consiglio di Amministrazione potrà consentire al Beneficiario l'esercizio di tutte o parte delle Opzioni assegnate in deroga ai termini previsti dal Regolamento, assegnando un termine apposito, in ogni caso non inferiore a trenta giorni, ovvero – qualora non sia decorso il termine di 18 mesi dalla data di approvazione del Piano

- assegnare ad altri Beneficiari le Opzioni resi disponibili a seguito della cessazione del Rapporto di uno o più Beneficiari.

In caso di decesso e/o invalidità permanente che non consenta la prosecuzione del Rapporto del Beneficiario, le Opzioni assegnate al Beneficiario, siano esse esercitabili o non ancora esercitabili alla data dell'accadimento (decesso e/o invalidità permanente che non consenta la prosecuzione del Rapporto) potranno essere esercitate interamente e immediatamente:

- nel caso di decesso, da parte degli eredi e comunque entro il termine del Periodo di Esercizio, previa consegna da parte degli interessati di documentazione idonea a comprovare, ai sensi di legge, la loro legittimazione in qualità di eredi;
- nel caso di invalidità permanente che non consenta la prosecuzione del Rapporto, da parte del Beneficiario e comunque entro il termine del Periodo di Esercizio.

In tali ipotesi, le Azioni sottoscritte e/o acquistate attraverso l'esercizio delle Opzioni non saranno soggette ad alcun vincolo di Periodo di *Holding*.

4.9 Indicazione di altre eventuali cause di annullamento del Piano

Salvo quanto indicato in altri paragrafi del presente Documento Informativo, non sussistono altre cause di annullamento del Piano.

4.10 Motivazioni relative all'eventuale previsione di un "riscatto", da parte della società, degli strumenti finanziari oggetto del piano, disposto ai sensi degli articoli 2357 e ss. del codice civile

Il Piano non prevede diritto di riscatto da parte della Società.

4.11 Eventuali prestiti o altre agevolazioni che si intendono concedere per l'acquisto delle Azioni ai sensi dell'art. 2358, comma 3, del codice civile

Il Consiglio di Amministrazione si avvarrà per l'amministrazione del piano di una società esterna specializzata, che con il supporto di un intermediario finanziario, opererà sulla base di uno specifico mandato conferitole dalla Società e che dovrà attenersi alle disposizioni del Regolamento.

L'intervento di un intermediario finanziario è funzionale ad agevolare i Beneficiari nell'esercizio dei loro diritti nel rispetto delle normative applicabili. L'intermediario finanziario fornirà al Beneficiario la provvista dei fondi necessari per la finalizzazione dell'operazione, a fronte della corresponsione di una commissione definita contrattualmente.

4.12 Valutazioni sull'onere atteso per la Società alla data dell'assegnazione, come determinabile sulla base di termini e condizioni già definiti, per ammontare complessivo e in relazione a ciascuno strumento finanziario

Alla data del presente Documento Informativo, non è possibile indicare l'ammontare esatto dell'onere atteso dal Piano per l'Emittente.

Ai sensi dell'IFRS 2 (*Pagamenti basati su azioni*), la Società rileverà, per la parte di rispettiva competenza, lungo il periodo di maturazione il *fair value* delle Opzioni assegnate.

4.13 Indicazione degli eventuali effetti diluitivi sul capitale determinati dal Piano

Gli eventuali effetti diluitivi conseguenti all'attuazione del Piano dipendono dalla scelta dell'Emittente di procurarsi le azioni a servizio del Piano mediante Acquisti di Azioni Proprie ovvero mediante Aumento di Capitale. Nel caso in cui, a seguito dell'esercizio di tutte le Opzioni, si rendesse necessario l'integrale sottoscrizione dell'Aumento di Capitale a servizio del Piano ed assumendo che non vengano posti in essere ulteriori aumenti di capitale, l'effetto diluito massimo per gli azionisti sarebbe pari al 2% rispetto al totale dell'attuale capitale sociale.

4.14 Eventuali limiti previsti per l'esercizio del diritto di voto e per l'attribuzione di diritti patrimoniali

Non è previsto alcun limite per l'esercizio del diritto di voto e per l'attribuzione dei diritti patrimoniali inerenti alle Azioni rivenienti dall'esercizio delle Opzioni.

4.15 Nel caso in cui le azioni non sono negoziate nei mercati regolamentati, ogni informazione utile ad una compiuta valutazione del valore a loro attribuibile

Non applicabile, in quanto le Azioni sono quotate sul MTA.

4.16 Numero di strumenti finanziari sottostanti ciascuna Opzione

Ciascuna Opzione assegnata conferisce ai Beneficiari, a fronte del pagamento del Prezzo di Esercizio, il diritto all'acquisto di un'Azione presente in portafoglio alla Società alla Data di Sottoscrizione, ovvero di sottoscrivere un'Azione di nuova emissione rinveniente dall'Aumento di Capitale, alle condizioni e ai termini del Regolamento del Piano.

4.17 Scadenza delle Opzioni

Si rinvia a quanto indicato ai precedenti paragrafi 4.2, 4.3, 4.6 e 4.8.

4.18 Modalità, tempistica e clausole di esercizio delle Opzioni

Si rinvia a quanto indicato ai precedenti paragrafi 4.2, 4.5, 4.6 e 4.8.

4.19 Prezzo di esercizio delle Opzioni ovvero modalità e criteri per la sua determinazione, con particolare riguardo: a) alla formula per il calcolo del prezzo di esercizio in relazione ad un determinato prezzo di mercato; e b) alle modalità di determinazione del prezzo di mercato preso a riferimento per la determinazione del prezzo di esercizio

Su proposta del Comitato Remunerazioni e Nomine e sentito il parere favorevole del Collegio Sindacale, il Consiglio di Amministrazione ha stabilito che il Prezzo di Esercizio di ciascuna Opzione esercitata sarà pari alla media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dalle Azioni sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. nei 180 giorni liberi di calendario precedenti la Data di Approvazione.

In applicazione di detto criterio, il Consiglio di Amministrazione provvederà a determinare il Prezzo di Esercizio delle Opzioni in occasione della prima assegnazione delle Opzioni ai Beneficiari.

4.20 Nel caso in cui il prezzo di esercizio non è uguale al prezzo di mercato determinato come indicato al punto 4.19 lettera b) (fair market value), motivazioni di tale differenza

Il criterio proposto dal Consiglio di Amministrazione indicato al precedente paragrafo 4.19 è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione sulla base delle considerazioni seguenti: (i) per prassi consolidata gli emittenti italiani quotati che varano piani di *stock option* fanno riferimento, ai fini della determinazione del prezzo di esercizio delle opzioni, alla media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dalle azioni della società sul Mercato Telematico Azionario, in un orizzonte temporale precedente l'approvazione del piano da parte dell'assemblea ritenuto congruo affinché lo stesso possa riflettere al meglio il valore che il mercato attribuisce al titolo della società; (ii) in condizioni normali di mercato il periodo preso a riferimento da detti emittenti è pari ai 30 giorni precedenti l'approvazione del piano di *stock option* da parte degli azionisti; (iii) stante l'attuale situazione conseguente all'emergenza epidemiologica da COVID-19 e tenuto conto del contesto di incertezza che impone un atteggiamento di cautela nella redazione delle previsioni economiche, la media dei 180 giorni precedenti l'approvazione del Piano da parte dell'Assemblea (che sarà convocata per il prossimo 22 aprile 2020) appare un periodo appropriato e congruo. A parere del Consiglio di Amministrazione detto lasso temporale, seppure non prossimo al momento di determinazione del prezzo di emissione delle Azioni, risulta sufficientemente lungo per mitigare l'andamento del titolo De' Longhi in borsa dai fenomeni di volatilità che nelle ultime settimane stanno interessando i mercati finanziari in conseguenza degli effetti derivanti da detta situazione, riflettendo al meglio il valore di mercato dell'azione De' Longhi.

4.21 Criteri sulla base dei quali si prevedono differenti prezzi di esercizio tra vari soggetti o varie categorie di soggetti destinatari

Non applicabile

4.22 Nel caso in cui gli strumenti finanziari sottostanti le Opzioni non siano negoziabili nei mercati regolamentati, indicazione del valore attribuibile agli strumenti finanziari sottostanti o i criteri per la determinazione del valore

Non applicabile.

4.23 Criteri per gli aggiustamenti resi necessari a seguito di operazioni straordinarie sul capitale e di altre operazioni che comportano la variazione del numero di strumenti sottostanti

In caso di situazioni specifiche, che possono comportare variazioni nell'assetto azionario o nel perimetro aziendale, il Consiglio di Amministrazione provvederà a rettificare uno o entrambi dei seguenti elementi per le Opzioni non ancora esercitate: il rapporto fra il numero delle Opzioni e delle Azioni sottostanti (o delle Azioni sottostanti di altre società nell'ipotesi di fusioni e scissioni) e/o il Prezzo di Esercizio, qualora ciò non generi un pregiudizio generale alla categoria dei Beneficiari in base alle norme tributarie vigenti.

A titolo esemplificativo e non esaustivo, le rettifiche sopra richiamate potranno avvenire in occasione di: (i) raggruppamento e frazionamento delle Azioni; (ii) aumento gratuito del capitale sociale di De' Longhi; (iii) aumento del capitale sociale di De' Longhi a pagamento con emissione di Azioni; (iv) fusione e/o scissione della Società (escluse eventualmente, ad insindacabile decisione del Consiglio di Amministrazione, le fusioni e le scissioni intra gruppo); (v) distribuzione di dividendi straordinari alle Azioni con prelievo delle riserve di De' Longhi; (vi) riduzione del capitale sociale di De' Longhi.

Ogni eventuale arrotondamento che si rendesse necessario a causa dell'esistenza di frazioni verrà effettuato per difetto.

Nel caso in cui dovesse intervenire un Cambio di Controllo, verrà concesso al Beneficiario il diritto di esercitare tutte le Opzioni assegnate senza dover attendere il Periodo di Esercizio previsto all'articolo 11 del Regolamento, fatto salvo il diritto del Consiglio di Amministrazione di prevedere condizioni di maggior favore per i Beneficiari rispetto a quanto indicato nel Regolamento medesimo. Il Consiglio di Amministrazione stabilirà il termine entro il quale sarà possibile esercitare le Opzioni. In ogni caso, il termine stabilito non potrà essere inferiore a 30 giorni e non superiore a 180 giorni. Il Consiglio di Amministrazione non ha facoltà di cancellazione del Piano. Le Azioni sottoscritte/acquistate dal Beneficiario attraverso l'esercizio delle Opzioni non saranno soggette ad alcun vincolo di Periodo di *Holding*.

È compito del Consiglio di Amministrazione, in relazione a ciascuna delle operazioni sopra indicate, definire i criteri di rettifica che saranno comunicati per iscritto ai Beneficiari.

Altre informazioni

Il Piano prevede, all'articolo 20 del Regolamento, la cosiddetta clausola di *claw back*, in forza della quale la Società si riserva la facoltà unilaterale di ottenere la revoca delle Opzioni e/o la restituzione, in tutto o in parte, delle Azioni acquistate dal Beneficiario in seguito all'esercizio delle Opzioni assegnate, fermo il rimborso dell'importo già versato dal Beneficiario in occasione dell'esercizio delle Opzioni, nei casi in cui, entro il termine di tre anni dalla data di maturazione delle Opzioni assegnate, venga accertato che il valore del titolo sia stato influenzato da uno dei seguenti fatti a carico del Beneficiario medesimo: (i) comportamenti fraudolenti o gravemente colposi a danno della Società; (ii) comportamenti contrari a norme di legge e/o a norme aziendali; (iii) violazione degli obblighi di fedeltà e di corretta gestione; (iv) comportamenti, da cui è derivata una perdita patrimoniale o finanziaria significativa per la Società. Qualora le Azioni fossero già state vendute, la Società si riserva altresì di ottenere la restituzione del capital gain conseguito attraverso la vendita delle Azioni, eventualmente anche mediante compensazione con le retribuzioni e/o le competenze di fine rapporto del Beneficiario.

4.24 Gli emittenti azioni uniscono al documento informativo l'allegata tabella n. 1

Dell'attuazione del Piano e dei dati di cui alla tabella riassuntiva di cui all'articolo 4.24 dell'Allegato 3A al Regolamento Emittenti, sarà data informativa nei tempi e modi previsti dal Regolamento e dalla disciplina applicabile.



The image shows a handwritten signature in black ink over a circular stamp. The stamp is the official seal of the company, featuring a star in the center and the text 'SARCONI FU ANTONIO NOTARIO IN P...' around the perimeter. The number '20' is visible on the right side of the stamp.

DēLonghi Group

Regolamento del Piano di *Stock Options*
2020 - 2027

APPROVATO DAL
CONSIGLIO DI
AMMINISTRAZIONE DEL
12 MARZO 2020 E
SOTTOPOSTO
ALL'APPROVAZIONE
DELL'ASSEMBLEA
CONVOCATA PER IL 22
APRILE 2020

INDICE

| | | |
|-----|---|----|
| 1. | PREMESSA | 1 |
| 2. | DEFINIZIONI | 1 |
| 3. | SCOPO DEL PIANO..... | 4 |
| 4. | OGGETTO DEL REGOLAMENTO | 4 |
| 5. | DESCRIZIONE DEL PIANO..... | 4 |
| 6. | BENEFICIARI | 5 |
| 7. | DURATA DEL PIANO | 6 |
| 8. | NATURA E CARATTERISTICHE DELLE OPZIONI..... | 6 |
| 9. | CRITERI PER L'ASSEGNAZIONE DELLE OPZIONI | 6 |
| 10. | PREZZO DI ESERCIZIO | 7 |
| 11. | ESERCIZIO DELLE OPZIONI E CONSEGNA DELLE AZIONI | 8 |
| 12. | PERIODI DI SOSPENSIONE E ABUSI DI MERCATO | 9 |
| 13. | GODIMENTO DELLE AZIONI | 9 |
| 14. | PERIODO DI <i>HOLDING</i> E DISPONIBILITÀ DELLE AZIONI | 10 |
| 15. | COSTI E SPESE | 10 |
| 16. | DISCIPLINA DI SITUAZIONI SPECIFICHE | 10 |
| 17. | DISCIPLINA IN CASO DI CESSAZIONE DEL RAPPORTO | 11 |
| 18. | DISCIPLINA IN CASO DI DECESSO E/O INVALIDITÀ DEL BENEFICIARIO | 12 |
| 19. | ATTRIBUZIONE DI DIRITTI RISPETTO AL RAPPORTO DI LAVORO | 13 |
| 20. | GESTIONE E ADESIONE AL PIANO | 13 |
| 21. | CLAUSOLA DI CLAW-BACK..... | 14 |
| 22. | TRATTAMENTO FISCALE | 15 |
| 23. | FORO COMPETENTE | 15 |
| 24. | RISERVATEZZA..... | 15 |
| 25. | VARIE | 15 |



1. Premessa

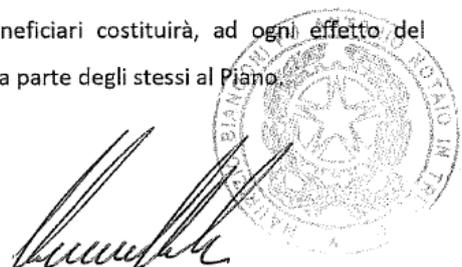
Il presente regolamento (d'ora in poi il "Regolamento") descrive e definisce la disciplina e le regole di implementazione del "*Piano di Stock Option 2020-2027*" destinato all'Amministratore Delegato della Società e a un ristretto numero di *Top Manager* del Gruppo De' Longhi. Lo stesso Regolamento, approvato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 12 marzo 2020 su proposta del Comitato Remunerazioni e Nomine e sentito il parere favorevole del Collegio Sindacale, è sottoposto all'approvazione dell'Assemblea degli azionisti di De' Longhi S.p.A. convocata per il 22 aprile 2020.

2. Definizioni

Ai fini del presente Regolamento: (i) i termini e le espressioni di seguito elencati, riportati con sottolineatura e lettera iniziale maiuscola, hanno il significato in appresso indicato per ciascuno di essi; (ii) i termini e le espressioni definiti al plurale si intendono definiti anche al singolare, e viceversa.

- "Acquisti di Azioni Proprie": gli acquisti di Azioni effettuati dalla Società sul mercato anche a servizio del Piano ai sensi dell'art. 2357 del Codice Civile, delle norme del TUF e del Regolamento Emittenti.
- "Amministratore Delegato": il *Chief Executive Officer* della Società alla data di assegnazione delle Opzioni.
- "Assemblea": l'assemblea degli azionisti di De' Longhi del 22 aprile 2020 chiamata ad approvare, in seduta ordinaria, il Piano descritto nel presente Regolamento.
- "Aumento di Capitale": l'aumento di capitale sociale a pagamento, in via scindibile e con l'esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4, secondo periodo e 8 del Codice Civile e dell'art. 5-*bis*, comma 3, dello Statuto Sociale di De' Longhi, sottoposto all'approvazione dell'Assemblea degli azionisti della Società in data 22 aprile 2020 a servizio del Piano per un importo massimo di nominali Euro 4.500.000,00 e per un numero massimo di azioni pari a 3.000.000 con un valore nominale pari ad Euro 1,50 cadauna.
- "Azioni": le azioni ordinarie De' Longhi S.p.A., ciascuna del valore nominale di Euro 1,50, anche di nuova emissione, oggetto delle Opzioni concesse ai Beneficiari.
- "Bad Leaver": tutte le ipotesi di cessazione del Rapporto diverse dalle ipotesi *Good Leaver*.
- "Beneficiari": i soggetti ai quali verrà offerta la partecipazione al "*Piano di Stock Options 2020-2027*".

- “Cambio di Controllo”: il caso in cui il soggetto posto al vertice della catena partecipativa della Società alla data di sottoscrizione del presente Piano cessi di detenere, direttamente o indirettamente, il controllo della Società ai sensi dell’art. 2359 del Codice Civile.
- “Codice Civile”: il codice civile italiano, approvato con Regio Decreto 16 marzo 1942, n. 262, e successive modifiche e integrazioni.
- “Comitato Remunerazioni e Nomine”: il Comitato Remunerazioni e Nomine istituito e nominato dal Consiglio di Amministrazione.
- “Comunicazione di Cessazione”: la comunicazione in forma scritta (atto unilaterale o accordo bilaterale) avente ad oggetto la cessazione del Rapporto.
- “Consiglio di Amministrazione”: il Consiglio di Amministrazione di De’ Longhi S.p.A.
- “Controllate”: indistintamente, ciascuna delle società *pro tempore* direttamente o indirettamente controllate, ai sensi dell’art. 2359 del Codice Civile, dalla Società, con le quali sia in essere un Rapporto con uno o più Beneficiari.
- “Data di Approvazione”: la data di approvazione del Piano e del presente Regolamento da parte dell’Assemblea.
- “Data di Assegnazione”: la data in cui il Consiglio di Amministrazione delibera l’assegnazione delle Opzioni ai Beneficiari.
- “Data di Sottoscrizione”: il giorno del ricevimento da parte della Società, ovvero dal soggetto eventualmente dalla stessa incaricato, della Scheda di Esercizio delle Opzioni sottoscritta dal Beneficiario.
- “Giorni Lavorativi”: i giorni della settimana dal lunedì al venerdì, esclusi fra di essi gli eventuali giorni di festività nazionale in Italia.
- “Good Leaver”: le seguenti ipotesi di cessazione del Rapporto:
 - a) dimissioni per giusta causa;
 - b) dimissioni volontarie, solo a condizione che il Beneficiario si trovi in possesso dei requisiti pensionistici di legge e nei 30 giorni successivi abbia presentato richiesta di accedere al relativo trattamento;
 - c) licenziamento per superamento del periodo di comporta;
 - d) licenziamento per giustificato motivo oggettivo.
- “Gruppo De’ Longhi”: la Società e le Controllate.
- “Lettera di Assegnazione”: la lettera che deve essere consegnata ad ogni Beneficiario indicante tra l’altro il numero di Opzioni assegnate, il Prezzo di Esercizio e il Periodo di Esercizio e la cui sottoscrizione e consegna alla Società ad opera dei Beneficiari costituirà, ad ogni effetto del presente Regolamento, piena ed incondizionata adesione da parte degli stessi al Piano.



- “Opzione”: diritto conferito ai Beneficiari, per ogni Opzione assegnata (i) di acquistare un’Azione in portafoglio alla Società alla Data di Sottoscrizione, ovvero (ii) di sottoscrivere un’Azione di nuova emissione rinveniente dall’Aumento di Capitale, secondo quanto previsto nel Piano e dal presente Regolamento.
- “Periodo di Esercizio”: il periodo durante il quale il Beneficiario può esercitare l’Opzione pena la definitiva decadenza del diritto.
- “Periodo di Holding”: il periodo, che decorre dal momento dell’esercizio dell’Opzione, durante il quale una quota delle Azioni acquistate e/o sottoscritte da parte del Beneficiario attraverso l’esercizio del diritto di Opzione, sono soggette a restrizioni alla vendita e/o al trasferimento.
- “Periodo di Vesting”: per ciascun periodo indicato al successivo paragrafo 11 del Regolamento, il periodo intercorrente fra la Data di Approvazione del Piano e il giorno a partire dal quale le relative Opzioni diventano esercitabili.
- “Piano” o “Piano di Stock Options”: il piano di incentivazione denominato “Piano di Stock Options 2020 - 2027” rivolto ai Beneficiari, disciplinato dal presente Regolamento e dalla Lettera di Assegnazione.
- “Prezzo di Esercizio”: il corrispettivo che il Beneficiario deve pagare per l’esercizio delle Opzioni al fine di acquistare e/o sottoscrivere le Azioni, come definito all’articolo 10 del presente Regolamento.
- “Rapporto”: il rapporto di lavoro subordinato ovvero il rapporto (c.d. “organico”) di amministrazione con deleghe di potere in essere tra i Beneficiari e una delle società del Gruppo De’ Longhi.
- “Regolamento”: il presente regolamento, avente ad oggetto la definizione dei criteri, delle modalità e dei termini di attuazione del Piano.
- “Regolamento Emittenti”: il Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971/1999 *pro tempore* vigente.
- “Società” o “De’ Longhi”: De’ Longhi S.p.A., con sede legale in Via L. Seitz n. 47 - 31100 Treviso.
- “Top Manager”: il dirigente di De’ Longhi o la risorsa apicale del Gruppo individuata in occasione dell’attuazione del Piano tra coloro che occupano le posizioni più direttamente responsabili dei risultati aziendali o che sono di interesse strategico e che, alla Data di Assegnazione, sono dipendenti e/o in servizio presso De’ Longhi e/o le Controllate.
- “TUF”: il Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 recante il “Testo Unico della Finanza” *pro tempore* vigente.

3. Scopo del Piano

Considerate le prassi di mercato in tema di incentivazione, il posizionamento relativo dell'offerta retributiva, l'attuale contesto strategico, la Società ha deciso di introdurre il presente Piano di *Stock Options* 2020-2027 caratterizzato dai seguenti obiettivi:

- collegare la retribuzione dei Beneficiari alla realizzazione della strategia aziendale volta alla creazione di valore nel medio-lungo termine per gli azionisti della Società;
- favorire la fidelizzazione dei Beneficiari, incentivandone la permanenza nel Gruppo, supportando in tal modo la continuità e sostenibilità del successo nel medio – lungo termine;
- favorire il mantenimento di una situazione di competitività sul mercato delle retribuzioni dei Beneficiari.

4. Oggetto del Regolamento

Il presente Regolamento stabilisce i principi e le regole di funzionamento del Piano di *Stock Options* 2020 - 2027 destinato all'Amministratore Delegato della Società e a un ristretto numero di *Top Manager* del Gruppo De' Longhi.

Il Regolamento è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società con delibera del 12 marzo 2020, su proposta del Comitato Remunerazioni e Nomine e sentito il parere favorevole del Collegio Sindacale, e sottoposto all'approvazione dell'Assemblea degli azionisti convocata per il 22 aprile 2020.

Le clausole di questo Regolamento sono fra di loro correlate ed inscindibili.

5. Descrizione del Piano

Il Piano costituisce uno strumento di incentivazione e fidelizzazione dei Beneficiari che, nell'ambito della politica in materia di remunerazione di De' Longhi, è volto a dare riconoscimento al contributo dei Beneficiari all'incremento di valore della Società.

Il Piano viene attuato attraverso l'attribuzione gratuita ai Beneficiari fino ad un numero massimo di 3.000.000 di Opzioni per l'acquisto e/o la sottoscrizione di un pari numero di Azioni (in ragione quindi di una Azione per ogni Opzione esercitata), nei termini e alle condizioni descritte nel presente Regolamento,



rivenienti: (i) dagli Acquisti di Azioni Proprie effettuati dalla Società sul mercato, anche a servizio del Piano, sulla base delle autorizzazioni dell'assemblea degli azionisti, ovvero, qualora le azioni proprie in portafoglio alla Società non fossero capienti, (ii) dall'Aumento di Capitale riservato in sottoscrizione ai Beneficiari del Piano.

La partecipazione al Piano e l'assegnazione del numero di Opzioni sono improntate a criteri che evitano qualsiasi discriminazione sulla base di età, razza, sesso, orientamento sessuale, credo religioso, nazionalità, origine etnica, condizione fisica o stato civile.

Le caratteristiche del Piano sono uguali per tutti i Beneficiari.

6. Beneficiari

I Beneficiari del Piano sono l'Amministratore Delegato della Società e un ristretto numero di *Top Manager* del Gruppo De' Longhi.

L'individuazione dei singoli Beneficiari è demandata al Consiglio di Amministrazione su proposta del Comitato Remunerazioni e Nomine o dell'Amministratore Delegato della Società, sentito il Collegio Sindacale sulla base delle rispettive competenze.

Condizione necessaria per l'eleggibilità alla partecipazione al Piano è che i Beneficiari non siano in periodo di preavviso per dimissioni o licenziamento al momento dell'inclusione nel Piano.

Qualora un Beneficiario cambiasse posizione all'interno del Gruppo De' Longhi, l'Amministratore Delegato della Società, con il supporto delle competenti strutture aziendali, valuterà la necessità di eventuale rettifica del numero di Opzioni assegnate al Beneficiario stesso.

Il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà di deliberare, qualora se ne valutasse l'opportunità, in ragione di nuove assunzioni, promozioni o particolari meriti, l'inserimento di nuovi Beneficiari successivamente alla data di designazione dei Beneficiari stessi, fermo restando che tale inserimento avvenga entro i 18 mesi dalla Data di Approvazione del Piano.

7. Durata del Piano

Il presente Piano prevede una durata complessiva di 7 anni e 8 mesi e avrà in ogni caso termine alla data del 31 dicembre 2027.

8. Natura e caratteristiche delle Opzioni

L'assegnazione delle Opzioni è a titolo gratuito: a fronte dell'assegnazione delle Opzioni, i Beneficiari non saranno pertanto tenuti a pagare alcun corrispettivo alla Società.

L'esercizio delle Opzioni e il conseguente acquisto o la conseguente sottoscrizione delle Azioni saranno invece soggette al pagamento del Prezzo di Esercizio.

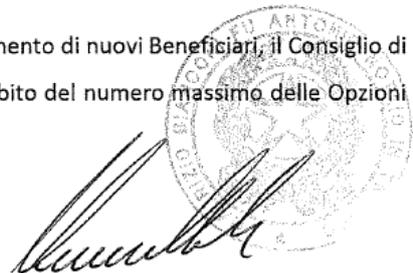
Ciascuna Opzione darà diritto ad acquistare o sottoscrivere una Azione, alle condizioni stabilite dal presente Regolamento.

Le Opzioni sono attribuite ai Beneficiari a titolo personale e non potranno essere trasferite per atto tra vivi a nessun titolo, né date in pegno od essere oggetto di altri atti di disposizione, sia a titolo gratuito sia oneroso, per effetto di legge o altrimenti; non potranno inoltre essere oggetto di atti di esecuzione o di provvedimenti cautelari da parte di terzi, pena l'immediata decadenza del Beneficiario da tutti i diritti attribuitigli in base al presente Piano. Si precisa che la vendita di Azioni future rivenienti dall'atteso esercizio di Opzioni è ammessa ad esclusivo rischio e responsabilità del Beneficiario interessato.

9. Criteri per l'assegnazione delle Opzioni

Il quantitativo di Opzioni da assegnare a ciascuno dei Beneficiari è definito dal Consiglio di Amministrazione (i) su proposta del Comitato Remunerazioni e Nomine, sentito il parere del Collegio Sindacale, limitatamente alle opzioni da assegnare ai Beneficiari che rientrano nell'ambito delle relative competenze, ovvero (ii) su proposta dell'Amministratore Delegato sentito il Comitato Remunerazioni e Nomine negli altri casi, nel rispetto del numero massimo delle Opzioni previste dal Piano.

Qualora sia stato deliberato dal Consiglio di Amministrazione l'inserimento di nuovi Beneficiari, il Consiglio di Amministrazione stesso ha la facoltà di determinare (purchè nell'ambito del numero massimo delle Opzioni



disponibili e su proposta dell'Amministratore Delegato), il numero di Opzioni da assegnare a ciascun nuovo Beneficiario. Le regole e le condizioni indicate dal presente Regolamento avranno validità anche per tali ulteriori assegnazioni, trattandosi del medesimo Piano.

Ai fini e per gli effetti del Piano, il numero di Opzioni assegnate potrà differire tra i Beneficiari; pertanto, ciascun Beneficiario riconosce l'insindacabilità delle rispettive Opzioni assegnate.

10. Prezzo di Esercizio

Su proposta del Comitato Remunerazioni e Nomine e con il parere favorevole del Collegio Sindacale, il Consiglio di Amministrazione ha stabilito che ciascuna delle Opzioni, alle condizioni previste dal presente Regolamento, attribuirà al Beneficiario il diritto di acquistare o sottoscrivere una Azione ad un prezzo unitario, che sarà pari alla media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dalle Azioni sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. nei 180 giorni liberi di calendario precedenti la Data di Approvazione.

Il criterio appena delineato è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione sulla base delle considerazioni seguenti: (i) per prassi consolidata gli emittenti italiani quotati che varano piani di stock option fanno riferimento, ai fini della determinazione del prezzo di esercizio delle opzioni, alla media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dalle azioni della società sul Mercato Telematico Azionario, in un orizzonte temporale precedente l'approvazione del piano da parte dell'assemblea ritenuto congruo affinché lo stesso possa riflettere al meglio il valore che il mercato attribuisce al titolo della società; (ii) in condizioni normali di mercato il periodo preso a riferimento da detti emittenti è pari ai 30 giorni precedenti l'approvazione del piano di stock option da parte degli azionisti; (iii) stante l'attuale situazione conseguente all'emergenza epidemiologica da COVID-19 e tenuto conto del contesto di incertezza che impone un atteggiamento di cautela nella redazione delle previsioni economiche, la media dei 180 giorni precedenti l'approvazione del Piano da parte dell'Assemblea (che sarà convocata per il prossimo 22 aprile 2020) appare un periodo appropriato e congruo. A parere del Consiglio di Amministrazione detto lasso temporale, seppure non prossimo al momento di determinazione del prezzo di emissione delle Azioni, risulta sufficientemente lungo per mitigare l'andamento del titolo De' Longhi in borsa dai fenomeni di volatilità che nelle ultime settimane stanno interessando i mercati finanziari in conseguenza degli effetti derivanti da detta situazione, riflettendo al meglio il valore di mercato dell'azione De' Longhi.

In applicazione di detto criterio, il Consiglio di Amministrazione provvederà a determinare il Prezzo di Esercizio delle Opzioni in occasione della prima assegnazione delle Opzioni ai Beneficiari.

11. Esercizio delle Opzioni e consegna delle Azioni

L'esercizio delle Opzioni da parte del Beneficiario sarà irrevocabile e dovrà avvenire mediante sottoscrizione e consegna della scheda di esercizio, il cui modello esemplificativo è annesso al Regolamento, del quale costituisce parte integrante e sostanziale.

Il Consiglio di Amministrazione provvederà a soddisfare i diritti dei Beneficiari attraverso le azioni proprie in portafoglio oggetto degli Acquisti di Azioni Proprie compiuti e, per quanto occorra, dando esecuzione all'Aumento di Capitale.

Le Opzioni potranno essere esercitate dai Beneficiari secondo la modalità c.d. "sell to cover", che consiste nella possibilità per il Beneficiario di esercitare le Opzioni assegnate (tutte oppure in parte) mediante la contestuale vendita sul mercato di una parte delle Azioni optate, al fine di "coprire" i costi correlati all'esercizio delle Opzioni assegnate (ossia il prezzo complessivo dell'esercizio, anticipo ritenute, eventuale capital gain, fees dell'intermediario), mantenendo così il residuo delle Azioni non vendute in un proprio conto deposito titoli, in coerenza con quanto descritto all'articolo 14 del presente Regolamento.

Salvo quanto previsto agli articoli 15, 16 e 17 del presente Regolamento, al termine di ciascun Periodo di *Vesting*, l'esercizio delle Opzioni potrà essere effettuato dai Beneficiari - in una o più tranche - solo ed esclusivamente nel Periodo di Esercizio, ricompreso tra:

- il 15 maggio 2023 e il 31 dicembre 2027, per un numero massimo pari al 50% delle Opzioni totali assegnate a ciascun Beneficiario, fatti salvi i periodi di sospensione descritti all'articolo 12 del presente Regolamento;
- il 15 maggio 2024 e il 31 dicembre 2027, per il restante 50% delle Opzioni totali assegnate a ciascun Beneficiario, fatti salvi i periodi di sospensione descritti all'articolo 12 del presente Regolamento.

Le Opzioni non esercitate entro la scadenza del Periodo di Esercizio si intenderanno comunque decadute senza che il Beneficiario abbia diritto ad alcun indennizzo o risarcimento di sorta.



L'esercizio delle Opzioni avrà efficacia il giorno del ricevimento della Scheda di Esercizio da parte della Società o del soggetto da essa incaricato.

Le Azioni saranno consegnate al Beneficiario entro tre giorni lavorativi dalla Data di Sottoscrizione delle Azioni, a condizione che il Prezzo di Esercizio risulti interamente pagato entro la Data di Sottoscrizione delle Azioni. La consegna delle Azioni avverrà mediante accredito sul conto titoli indicato dal Beneficiario nella scheda di esercizio.

12. Periodi di Sospensione e Abusi di Mercato

Il diritto all'esercizio delle Opzioni è sospeso nei seguenti periodi, ancorché rientranti nel relativo Periodo di Esercizio:

- limitatamente ai Beneficiari iscritti nel registro *internal dealing* istituito dalla Società ai sensi della "Procedura *Internal Dealing*" *pro tempore* vigente, nel periodo di 30 giorni di calendario antecedenti all'annuncio da parte della Società dei dati contenuti nella relazione finanziaria annuale, nella relazione finanziaria semestrale o in ulteriori relazioni finanziarie periodiche che la Società pubblica in ottemperanza alla normativa, anche regolamentare, di volta in volta applicabile ovvero per libera scelta; l'esercizio delle Opzioni sarà nuovamente consentito dal giorno successivo alla pubblicazione del suddetto annuncio;
- nel periodo intercorrente tra la data dell'eventuale delibera assembleare di attribuzione del dividendo e la data di pagamento del dividendo;
- negli eventuali ulteriori periodi che saranno definiti dal Consiglio di Amministrazione, sentito il Comitato Remunerazioni e Nomine; in tal caso, la Società informa senza indugio i Beneficiari della sopravvenienza di tali ulteriori periodi di sospensione individuati.

I Beneficiari sono tenuti ad osservare le disposizioni normative applicabili, con particolare riferimento alla normativa in materia di abusi di mercato in relazione alle operazioni di esercizio delle Opzioni e di disposizione delle Azioni rinvenienti dall'esercizio delle Opzioni attribuite a fronte della partecipazione al Piano.

13. Godimento delle Azioni

Le Azioni avranno godimento regolare e quindi pari a quello delle altre Azioni in circolazione alla data della loro emissione.

14. Periodo di *Holding* e Disponibilità delle Azioni

Fatto salvo quanto previsto ai successivi articoli 17 e 18 del presente Regolamento, a fronte dell'esercizio delle Opzioni con la modalità c.d. "*sell to cover*", il 55% del residuo delle Azioni non vendute sarà assoggettato ad un Periodo di *Holding* , durante il quale le suddette Azioni non potranno essere trasferite e/o cedute.

Il Periodo di *Holding* è pari a:

- 24 mesi per le Azioni acquistate e/o sottoscritte da parte del Beneficiario attraverso l'esercizio delle Opzioni afferenti il primo Periodo di Esercizio (15 maggio 2023 - 31 dicembre 2027), e
- 12 mesi per le Azioni acquistate e/o sottoscritte da parte del Beneficiario attraverso l'esercizio delle Opzioni afferenti al secondo Periodo di Esercizio (15 maggio 2024 - 31 dicembre 2027).

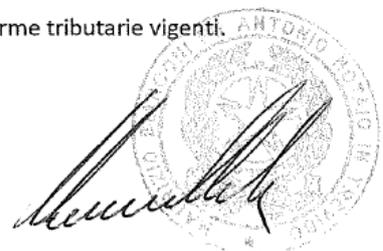
Le Azioni non soggette al Periodo di *Holding* nella disponibilità del Beneficiario a fronte dell'esercizio delle Opzioni saranno da subito liberamente disponibili e quindi liberamente trasferibili da parte di quest'ultimo. Le Azioni soggette al Periodo di *Holding* saranno liberamente disponibili e quindi liberamente trasferibili da parte di quest'ultimo solo al termine del Periodo di *Holding* stesso.

15. Costi e Spese

Tutti i costi relativi all'emissione e al trasferimento delle Azioni ai Beneficiari saranno a carico della Società. Ogni costo relativo ai conti titoli dei Beneficiari ovvero dell'intermediario finanziario sarà tuttavia a loro esclusivo carico. E' fatto salvo il disposto all'articolo 20 del presente Regolamento.

16. Disciplina di situazioni specifiche

In caso di situazioni specifiche, che possono comportare variazioni nell'assetto azionario o nel perimetro aziendale, il Consiglio di Amministrazione provvederà a rettificare uno o entrambi dei seguenti elementi per le Opzioni non ancora esercitate: il rapporto fra il numero delle Opzioni e delle Azioni sottostanti (o delle Azioni sottostanti di altre società nell'ipotesi di fusioni e scissioni) e/o il Prezzo di Esercizio, qualora ciò non generi un pregiudizio generale alla categoria dei Beneficiari in base alle norme tributarie vigenti.



A titolo esemplificativo e non esaustivo, le rettifiche sopra richiamate potranno avvenire in occasione di:

- raggruppamento e frazionamento delle Azioni;
- aumento gratuito del capitale sociale di De' Longhi;
- aumento del capitale sociale di De' Longhi a pagamento con emissione di Azioni;
- fusione e/o scissione della Società (escluse eventualmente, ad insindacabile decisione del Consiglio di Amministrazione, le fusioni e le scissioni intra gruppo);
- distribuzione di dividendi straordinari alle Azioni con prelievo delle riserve di De' Longhi;
- riduzione del capitale sociale di De' Longhi.

Ogni eventuale arrotondamento che si rendesse necessario a causa dell'esistenza di frazioni verrà effettuato per difetto.

Nel caso in cui dovesse intervenire un Cambio di Controllo, verrà concesso al Beneficiario il diritto di esercitare tutte le Opzioni assegnate senza dover attendere il Periodo di Esercizio previsto all'articolo 11 del presente Regolamento, fatto salvo il diritto del Consiglio di Amministrazione di prevedere condizioni di maggior favore per i Beneficiari rispetto a quanto indicato nel presente Regolamento. Il Consiglio di Amministrazione stabilirà il termine entro il quale sarà possibile esercitare le Opzioni. In ogni caso, il termine stabilito non potrà essere inferiore a 30 giorni e non superiore a 180 giorni. Il Consiglio di Amministrazione non ha facoltà di cancellazione del Piano. Le Azioni acquistate e/o sottoscritte dal Beneficiario attraverso l'esercizio delle Opzioni al verificarsi del Cambio di Controllo non saranno soggette ad alcun vincolo di Periodo di *Holding*.

È compito del Consiglio di Amministrazione, in relazione a ciascuna delle operazioni sopra indicate, definire i criteri di rettifica che saranno comunicati per iscritto ai Beneficiari.

17. Disciplina in caso di cessazione del rapporto

In linea di principio, il diritto di esercitare le Opzioni da parte del Beneficiario è funzionalmente collegato al mantenimento del Rapporto con il Gruppo De' Longhi.

Fermo restando quanto previsto al successivo articolo 18, e salvo ogni diverso termine e condizione definiti nella Lettera di Assegnazione:

- in caso di cessazione del Rapporto nell'ipotesi di *Bad Leaver*, il Beneficiario perderà definitivamente ed automaticamente il diritto di esercitare tutte le Opzioni assegnate e non ancora esercitate;
- in caso di cessazione del Rapporto nell'ipotesi di *Good Leaver*, il Beneficiario manterrà il diritto all'esercizio delle Opzioni già maturate (le quali potranno essere esercitate negli stessi termini e con le medesime modalità e condizioni di cui ai punti 10 e 11), mentre le Opzioni non ancora maturate decadranno definitivamente alla data di effettiva cessazione del Rapporto. Le Azioni acquistate e/o sottoscritte dal Beneficiario attraverso l'esercizio delle Opzioni già maturate non saranno soggette ad alcun vincolo di Periodo di *Holding*;
- In caso di cessazione del Rapporto, il Consiglio di Amministrazione potrà consentire al Beneficiario l'esercizio di tutte o parte delle Opzioni assegnate in deroga ai termini previsti dal Regolamento, assegnando un termine apposito, in ogni caso non inferiore a trenta giorni, ovvero qualora non sia decorso il termine di diciotto mesi dalla data di approvazione del Piano, assegnare ad altri Beneficiari le Opzioni rese disponibili a seguito della cessazione del Rapporto di uno o più Beneficiari.

Resta inteso che in caso di trasferimento del Rapporto ad un'altra società del Gruppo De' Longhi e/o in caso di cessazione del Rapporto e contestuale instaurazione di un nuovo Rapporto nell'ambito del Gruppo De' Longhi, il Beneficiario conserverà ogni diritto attribuitogli dal Regolamento.

18. Disciplina in caso di decesso e/o invalidità del Beneficiario

In caso di decesso e/o invalidità permanente che non consenta la prosecuzione del Rapporto del Beneficiario, le Opzioni assegnate al Beneficiario, siano esse esercitabili o non ancora esercitabili alla data dell'accadimento (decesso e/o invalidità permanente che non consenta la prosecuzione del Rapporto) potranno essere esercitate interamente e immediatamente:

- nel caso di decesso, da parte degli eredi e comunque entro il termine del Periodo di Esercizio, previa consegna da parte degli interessati di documentazione idonea a comprovare, ai sensi di legge, la loro legittimazione in qualità di eredi;
- nel caso di invalidità permanente che non consente la prosecuzione del Rapporto, da parte del Beneficiario e comunque entro il termine del Periodo di Esercizio.

In tali ipotesi, le Azioni acquistate e/o sottoscritte attraverso l'esercizio delle Opzioni non saranno soggette ad alcun vincolo di Periodo di *Holding*.



19. Attribuzione di diritti rispetto al rapporto di lavoro

Nessuna disposizione del presente Regolamento potrà essere idonea ad attribuire ai Beneficiari che siano titolari di un Rapporto con le Società del Gruppo De' Longhi alcun diritto rispetto:

- alla prosecuzione del Rapporto attualmente in essere con il Gruppo De' Longhi;
- a limitare, ridurre o pregiudicare in alcun modo il diritto della Società di cessare il Rapporto attualmente in essere con i Beneficiari (salvo quanto diversamente previsto nei rispettivi contratti di lavoro e/o accordi individuali);
- a definire livelli di incentivazione diversi rispetto a quelli riferiti a questo Piano.

Il Consiglio di Amministrazione, su proposta dell'Amministratore Delegato della Società, in base alle specifiche competenze, potrà determinare, di volta in volta, se eventuali periodi di aspettativa richiesti dal Beneficiario siano idonei ad essere considerati come interruzione del Rapporto ai soli fini della revisione del numero di Opzioni esercitabili.

Inoltre, avuto riguardo alla natura occasionale e straordinaria del presente Piano, qualsiasi incentivo derivante al singolo Beneficiario dalla partecipazione al presente Piano non può ad alcun titolo essere considerato quale parte integrante della sua normale retribuzione e, dunque, il relativo importo dovrà essere escluso dalla base di calcolo del trattamento di fine rapporto ex art. 2120 del Codice Civile e/o di ogni somma correlata alla risoluzione del rapporto (ivi incluso, l'indennità sostitutiva del preavviso ex art. 2121 del Codice Civile e dell'indennità supplementare prevista dal CCNL applicabile). In ogni caso detto incentivo deve intendersi già comprensivo dell'eventuale relativa incidenza sugli istituti retributivi diretti e indiretti disciplinati dai contratti collettivi e individuali di lavoro vigenti eventualmente applicabili e dalla legge, essendosi di ciò tenuto conto nella determinazione del numero di Opzioni da attribuirsi a ciascun Beneficiario del Piano, e non ha pertanto alcun ulteriore effetto sul calcolo degli stessi.

20. Gestione e Adesione al Piano

Ferme le competenze del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Remunerazioni e Nomine con riferimento all'Amministratore Delegato della Società, la gestione del Piano è affidata all'Amministratore Delegato della Società con il supporto delle strutture aziendali competenti. Al Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato Remunerazioni e Nomine e sentito il parere del Collegio Sindacale, spetta l'approvazione e l'aggiornamento delle linee guida del Piano.

Il Consiglio di Amministrazione si avvarrà per l'amministrazione del piano di una società esterna specializzata, che con il supporto di un intermediario finanziario, opererà sulla base di uno specifico mandato conferito dalla Società e che dovrà attenersi alle disposizioni del Regolamento.

Riguardo all'adesione al Piano si stabilisce quanto segue:

- a ciascun Beneficiario viene data comunicazione scritta dalla Società, mediante lettera consegnata a mano o inviata per raccomandata A.R. (Lettera di Assegnazione), del suo inserimento nel Piano, nella quale viene precisato il numero di Opzioni assegnate, il Prezzo di Esercizio e il Periodo di Esercizio;
- alla Lettera di Assegnazione è allegata una copia del Regolamento del Piano, unitamente ad una copia del modello di Scheda di Esercizio.

I Beneficiari che desiderano aderire al Piano devono compilare, siglare pagina per pagina, firmare e restituire alla Società una copia della Lettera di Assegnazione, del presente Regolamento e della Scheda di Esercizio, entro il termine di 15 giorni lavorativi successivi alla data di ricevimento, al Direttore Risorse Umane e Organizzazione del Gruppo De' Longhi.

21. Clausola di Claw-back

La Società si riserva la facoltà unilaterale di ottenere la revoca delle Opzioni e/o la restituzione, in tutto o in parte, delle Azioni acquistate e/o sottoscritte dal Beneficiario in seguito all'esercizio delle Opzioni assegnate, fermo il rimborso dell'importo già versato dal Beneficiario in occasione dell'esercizio delle Opzioni, nei casi in cui, entro il termine di tre anni dalla data di maturazione delle Opzioni assegnate, venga accertato che il valore del titolo sia stato influenzato da uno dei seguenti fatti a carico del Beneficiario medesimo:

- comportamenti fraudolenti o gravemente colposi a danno della Società;
- comportamenti contrari a norme di legge e/o a norme aziendali;
- violazione degli obblighi di fedeltà e di corretta gestione;
- comportamenti da cui è derivata una perdita patrimoniale o finanziaria significativa per la Società.

Qualora le Azioni fossero già state vendute, la Società si riserva altresì di ottenere la restituzione del capital gain conseguito attraverso la vendita delle Azioni, eventualmente anche mediante compensazione con le retribuzioni e/o le competenze di fine rapporto del Beneficiario.

A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains the text "GRUPPO DE' LONGHI" and "RISORSE UMANE E ORGANIZZAZIONE" around the perimeter, with a central emblem.

22. Trattamento fiscale

Le imposte sul reddito del Beneficiario e la tobin tax, qualora applicabile, relative all'esercizio delle Opzioni, alla consegna delle Azioni e alla eventuale successiva vendita delle Azioni, saranno a carico del medesimo Beneficiario. Conseguentemente, nel caso in cui si rendessero dovute le ritenute di legge, i Beneficiari saranno tenuti a fornire tempestivamente la provvista necessaria per permettere alla Società di effettuare i pagamenti dovuti quale sostituto di imposta.

23. Foro competente

Il Piano, il Regolamento e i suoi allegati sono regolati dalle norme della legge Italiana.

Ogni eventuale controversia scaturente, originata, o dipendente da, o comunque relativa al Piano, al Regolamento o ai suoi allegati, sarà di competenza esclusiva del Foro di Treviso.

24. Riservatezza

I Beneficiari si impegnano a non divulgare a terzi i contenuti relativi alla propria partecipazione al Piano, fatto salvo solo quanto strettamente richiesto per l'adempimento di eventuali non derogabili obblighi di legge.

25. Varie

Qualsiasi comunicazione inviata in relazione al Piano (ivi comprese eventuali notificazioni di atti giudiziari) dovrà essere effettuata per iscritto ed inviata a mezzo di lettera raccomandata A.R., ovvero mediante consegna a mani, con firma per ricevuta, da indirizzarsi come segue:

- se alla Società: all'attenzione del Direttore Risorse Umane e Organizzazione del Gruppo De' Longhi presso la sede legale della Società;
- se ad un Beneficiario: all'indirizzo dello stesso così come risultante dai registri della Società.



| | |
|----------|---------------------|
| ALLEGATO | Repertorio N. 11578 |
| " Q " | Raccolta N. 3748.. |

DēLonghi Group

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI
SULL'ARGOMENTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DI PARTE STRAORDINARIA**

**ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
CONVOCATA IN SEDE ORDINARIA E STRAORDINARIA
PER IL 22 APRILE 2020**

(Relazione redatta ai sensi dell'art. 125-ter del TUF e dell'art. 72 del Regolamento Emittenti)



Argomento all'ordine del giorno di parte straordinaria - Aumento di capitale sociale a pagamento, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4, secondo periodo e 8 del codice civile, e dell'art. 5-bis, comma 3 dello Statuto Sociale, mediante emissione, anche in più riprese, di massime n. 3.000.000 azioni ordinarie con valore nominale pari ad Euro 1,50 cadauna e così per un importo complessivo massimo di nominali Euro 4.500.000,00, riservato ai beneficiari del "Piano di Stock Options 2020-2027". Conseguente integrazione dell'articolo 5-quater dello Statuto Sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

la presente relazione viene resa ai sensi dell'art. 125-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (il "TUF") e dell'art. 72 del Regolamento di attuazione del TUF concernente la disciplina degli emittenti, adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni ed integrazioni (il "Regolamento Emittenti"), ed è stata redatta in conformità allo schema n. 2 dell'Allegato 3A al Regolamento Emittenti. Nella seduta del 12 marzo 2020 il Consiglio di Amministrazione della Società (il "Consiglio di Amministrazione") ha deciso di convocarVi, in sede straordinaria, per sottoporre alla Vostra approvazione la proposta di deliberazione in merito all'aumento di capitale sociale a pagamento e in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4, secondo periodo e 8 del codice civile, e dell'art. 5-bis, comma 3 dello statuto sociale di De' Longhi S.p.A. (lo "Statuto Sociale"), per un importo complessivo massimo di nominali Euro 4.500.000,00, mediante emissione, anche in più riprese, di massime n. 3.000.000 azioni ordinarie con un valore nominale pari ad Euro 1,50 cadauna, con godimento regolare, riservato ai beneficiari del "Piano di Stock Options 2020-2027" (l'"Aumento di Capitale").

1. Motivazioni e destinazione dell'Aumento di Capitale

La deliberazione sottoposta all'attenzione dell'Assemblea straordinaria di De' Longhi S.p.A. (la "Società" o la "De' Longhi") è funzionale all'attuazione di un nuovo piano di *stock option* denominato "Piano di Stock Options 2020-2027" (il "Piano di Stock Option" o il "Piano") riservato all'Amministratore Delegato della Società come definito dal "Regolamento del Piano di Stock Option 2020-2027" (il "Regolamento") e ad un ristretto numero di *top manager* (i "Top Manager") della Società e delle società da questa direttamente o indirettamente controllate ai sensi dell'art. 2359 del codice civile (le "Controllate" e, unitamente alla Società, il "Gruppo"), da individuarsi nominativamente tra i dirigenti della Società e le risorse apicali di Gruppo che occupano le posizioni più direttamente responsabili dei risultati aziendali o che sono di interesse strategico (i "Beneficiari"), in conformità a quanto previsto dal Regolamento approvato dal Consiglio di Amministrazione su proposta del Comitato Remunerazioni e Nomine della Società, sentito il parere favorevole del Collegio Sindacale e sottoposto all'approvazione dell'assemblea della Società convocata anche in sede ordinaria per il 22 aprile 2020 (l'"Assemblea 2020"). Pertanto, la proposta deliberazione avente ad

oggetto l'approvazione dell'Aumento di Capitale è subordinata all'approvazione del Piano di *Stock Option* e del relativo Regolamento da parte dell'Assemblea 2020.

Considerate le prassi di mercato in tema di incentivazione, il posizionamento relativo all'offerta retributiva e l'attuale contesto strategico, le ragioni che hanno determinato il Consiglio di Amministrazione a proporVi l'adozione del Piano di *Stock Option* risiedono nell'esigenza di offrire ai Beneficiari un sistema di retribuzione variabile che consenta di:

- (i) collegare la loro retribuzione alla realizzazione della strategia aziendale volta alla creazione di valore nel medio-lungo termine per gli azionisti della Società;
- (ii) favorire la fidelizzazione incentivandone la permanenza nel Gruppo De' Longhi, supportando in tal modo la continuità e la sostenibilità del successo di medio-lungo termine;
- (iii) favorire il mantenimento di una situazione di competitività sul mercato delle retribuzioni dei Beneficiari.

Il Piano di *Stock Option* prevede che siano attribuite ai Beneficiari massime n. 3.000.000 di opzioni (le "**Opzioni**"), che conferiscono al titolare il diritto di: (i) acquistare azioni De' Longhi (le "**Azioni**") in portafoglio alla Società a seguito di acquisti effettuati sul mercato, anche a servizio del Piano di *Stock Option*, ai sensi dell'art. 2357 del Codice Civile, delle norme del TUF e del Regolamento Emittenti (le "**Azioni Proprie**") alla data in cui il Beneficiario eserciterà le Opzioni, ovvero, qualora le Azioni Proprie a tale data non fossero capienti, (ii) di sottoscrivere Azioni di nuova emissione del valore nominale di Euro 1,50 cadauna in ragione di un'Azione per ogni Opzione.

Si rende pertanto necessaria l'approvazione di un apposito aumento di capitale, scindibile, a pagamento con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4, secondo periodo e 8 del codice civile, e dell'art. 5-bis, comma 3 dello Statuto Sociale, al servizio del Piano di *Stock Option* (l'**"Aumento di Capitale"**).

L'Aumento di Capitale prevede che il prezzo di emissione delle Azioni sia pari alla media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dalle Azioni sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (il "**MTA**") nei 180 giorni liberi di calendario precedenti l'approvazione del Piano di *Stock Options* e del relativo Regolamento da parte dell'assemblea degli azionisti della Società (l'**"Assemblea"**).

L'Aumento di Capitale prevede inoltre l'esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4, secondo periodo e 8 del codice civile, e dell'art. 5-bis, comma 3 dello Statuto Sociale, in quanto le Azioni di nuova emissione sono destinate in via esclusiva ai Beneficiari del Piano di *Stock Options*, ed in particolare all'Amministratore Delegato della Società che ricoprirà il ruolo di *Chief Executive Officer* alla data di assegnazione delle Opzioni, nonché ai *Top Manager* tutti dipendenti della Società o delle sue controllate, e tale emissione con esclusione del diritto di opzione è comunque inferiore al limite del 10% del capitale sociale della Società.

Per maggiori dettagli con riferimento alla descrizione del Piano di *Stock Option* e delle ragioni che ne motivano l'adozione, si rinvia alla "*Relazione illustrativa degli amministratori sul terzo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria*" dell'Assemblea convocata per il 22 aprile 2020, redatta ai sensi degli articoli 114-bis e 125-ter del TUF



nonché al Regolamento e al documento informativo redatto ai sensi dell'art. 84-bis, comma 1° del Regolamento Emittenti in conformità all'Allegato 3A, schema n. 7 del regolamento medesimo, ad essa allegati. Detta Relazione illustrativa completa dei relativi allegati sarà depositata presso la sede sociale e messa a disposizione del pubblico sul sito internet della Società all'indirizzo www.delonghigroup.com (sezione "Governance" – "Organi Sociali" – "Assemblea 2020"), nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato IINFO consultabile all'indirizzo internet www.linfo.it, contestualmente alla pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'assemblea (cioè il 23 marzo 2020).

2. Considerazione del Consiglio di Amministrazione circa la corrispondenza del prezzo di emissione delle nuove azioni al valore di mercato

Al fine di prevedere un prezzo di esercizio delle Opzioni corrispondente al valore di mercato delle Azioni, identico per tutti i Beneficiari del Piano di *Stock Option*, nella seduta del 12 marzo 2020, il Consiglio di Amministrazione della Società ha condiviso la proposta formulata al riguardo dal Comitato Remunerazioni e Nomine sentito il parere favorevole del Collegio Sindacale, ritenendo di proporre all'Assemblea 2020, quale criterio di determinazione del prezzo delle Azioni da emettersi con l'Aumento di Capitale, la media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dalle azioni della Società sul MTA nei 180 giorni liberi di calendario precedenti la data di approvazione del Piano di *Stock Options* e del relativo Regolamento da parte dell'Assemblea.

In applicazione di detto criterio, il Consiglio di Amministrazione provvederà a determinare il prezzo di esercizio delle Opzioni delle Azioni da emettersi con l'Aumento di Capitale in occasione della prima assegnazione delle Opzioni ai Beneficiari.

Il criterio appena delineato è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione sulla base delle considerazioni seguenti:

(i) per prassi consolidata gli emittenti italiani quotati che varano piani di *stock option* fanno riferimento, ai fini della determinazione del prezzo di esercizio delle opzioni, alla media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dalle azioni della società sul Mercato Telematico Azionario, in un orizzonte temporale precedente l'approvazione del piano da parte dell'assemblea ritenuto congruo affinché lo stesso possa riflettere al meglio il valore che il mercato attribuisce al titolo della società;

(ii) in condizioni normali di mercato il periodo preso a riferimento da detti emittenti è pari ai 30 giorni precedenti l'approvazione del piano di *stock option* da parte degli azionisti;

(iii) stante l'attuale situazione conseguente all'emergenza epidemiologica da COVID-19 e tenuto conto del contesto di incertezza che impone un atteggiamento di cautela nella redazione delle previsioni economiche, la media dei 180 giorni precedenti l'approvazione del Piano da parte dell'Assemblea (che sarà convocata per il prossimo 22 aprile 2020) appare un periodo appropriato e congruo. A parere del Consiglio di Amministrazione detto lasso temporale, seppure non prossimo al momento di determinazione del prezzo di emissione delle Azioni, risulta sufficientemente lungo per

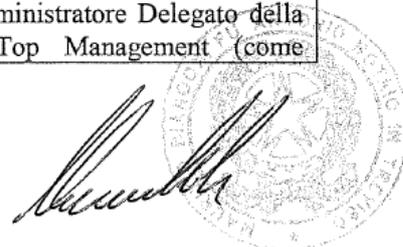
mitigare l'andamento del titolo De' Longhi in borsa dai fenomeni di volatilità che nelle ultime settimane stanno interessando i mercati finanziari in conseguenza degli effetti derivanti da detta situazione, riflettendo al meglio il valore di mercato dell'azione De' Longhi.

A tale proposito, il Consiglio di Amministrazione ha chiesto alla società di revisione PriceWaterhouseCooper S.p.A. il rilascio della relazione contenente il parere prescritto alla normativa vigente, che sarà depositata presso la sede legale della Società, e messo a disposizione del pubblico sul sito internet www.delonghigroup.com, (sezione "Governance"– "Organi Sociali"– "Ass-emblea 2020"), nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato www.linfo.it, contestualmente alla presente Relazione.

3. Modifiche Statutarie

L'operazione avente ad oggetto l'Aumento di Capitale come sopra descritto comporterà l'integrazione dell'articolo dello Statuto Sociale rubricato "Art. 5-*quater*" contenuto nel Titolo II, il cui testo è evidenziato in rosso nella colonna di destra della tabella seguente:

| Testo Vigente | Testo Proposto |
|--|--|
| <p style="text-align: center;">Titolo II – CAPITALE SOCIALE- AZIONI</p> <p style="text-align: center;">Art. 5-<i>quater</i></p> <p>In data 14 aprile 2016 l'Assemblea ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento, in forma scindibile, per un importo massimo di nominali Euro 3.000.000,00 (tremilioni virgola zero zero), mediante emissione di un massimo numero di 2.000.000 (duemilioni) di azioni ordinarie da nominali Euro 1,50 (uno virgola cinquanta) cadauna, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione alla data di emissione, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4, secondo periodo, 6 e 8, del codice civile, dell'art. 158 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 come successivamente modificato ed integrato e dell'art. 5 bis, comma 3 dello statuto sociale. L'aumento di capitale è a servizio del "Piano di Stock Options 2016-2022" destinato all'Amministratore Delegato della Società e al Top Management (come</p> | <p style="text-align: center;">Titolo II – CAPITALE SOCIALE- AZIONI</p> <p style="text-align: center;">Art. 5-<i>quater</i></p> <p>In data 14 aprile 2016 l'Assemblea ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento, in forma scindibile, per un importo massimo di nominali Euro 3.000.000,00 (tremilioni virgola zero zero), mediante emissione di un massimo numero di 2.000.000 (duemilioni) di azioni ordinarie da nominali Euro 1,50 (uno virgola cinquanta) cadauna, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione alla data di emissione, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4, secondo periodo, 6 e 8, del codice civile, dell'art. 158 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 come successivamente modificato ed integrato e dell'art. 5 bis, comma 3 dello statuto sociale. L'aumento di capitale è a servizio del "Piano di Stock Options 2016-2022" destinato all'Amministratore Delegato della Società e al Top Management (come</p> |



| | |
|--|--|
| <p>definito nel “Regolamento del Piano di Stock Options 2016-2022”).</p> <p>Il consiglio di amministrazione ha la facoltà di assegnare i relativi diritti di sottoscrizione secondo i criteri e le modalità previsti nel “Regolamento del Piano di Stock Options 2016-2022”.</p> <p>L'aumento di capitale potrà essere sottoscritto in base ai diritti così assegnati entro il 31 (trentuno) dicembre 2022 (duemilaventidue) e, ove non interamente sottoscritto entro tale data, rimarrà determinato nel minor importo risultante dalle sottoscrizioni intervenute.</p> <p>Il prezzo di emissione delle azioni, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, in esercizio dei diritti di opzione assegnati ai beneficiari del Piano, sarà determinato dal consiglio di amministrazione della società, ad un prezzo per azione pari al loro valore di mercato, corrispondente alla media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dalle azioni della Società sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. nei sessanta giorni liberi di calendario precedenti la data di approvazione “Piano di Stock Options 2016-2022” e del relativo Regolamento da parte dell'Assemblea degli Azionisti della Società. Le azioni avranno godimento regolare e, pertanto, i diritti ad esse correlati competeranno a ciascun beneficiario a partire dal momento in cui il medesimo diventerà titolare delle azioni.</p> <p>In ogni caso, l'esercizio delle opzioni assegnate potrà essere effettuato dai beneficiari nei tempi, modi e termini previsti nel “Regolamento del Piano di Stock Options 2016-2022”.</p> <p>Al consiglio di amministrazione è conferito ogni potere per dare attuazione alla presente delibera, ivi inclusa la facoltà di: (i) determinare il momento di assegnazione dei diritti di sottoscrizione, tenuto conto del periodo in cui essi potranno essere esercitati; (ii) su proposta dell'Amministratore Delegato della Società</p> | <p>definito nel “Regolamento del Piano di Stock Options 2016-2022”).</p> <p>Il consiglio di amministrazione ha la facoltà di assegnare i relativi diritti di sottoscrizione secondo i criteri e le modalità previsti nel “Regolamento del Piano di Stock Options 2016-2022”.</p> <p>L'aumento di capitale potrà essere sottoscritto in base ai diritti così assegnati entro il 31 (trentuno) dicembre 2022 (duemilaventidue) e, ove non interamente sottoscritto entro tale data, rimarrà determinato nel minor importo risultante dalle sottoscrizioni intervenute.</p> <p>Il prezzo di emissione delle azioni, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, in esercizio dei diritti di opzione assegnati ai beneficiari del Piano, sarà determinato dal consiglio di amministrazione della società, ad un prezzo per azione pari al loro valore di mercato, corrispondente alla media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dalle azioni della Società sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. nei sessanta giorni liberi di calendario precedenti la data di approvazione “Piano di Stock Options 2016-2022” e del relativo Regolamento da parte dell'Assemblea degli Azionisti della Società. Le azioni avranno godimento regolare e, pertanto, i diritti ad esse correlati competeranno a ciascun beneficiario a partire dal momento in cui il medesimo diventerà titolare delle azioni.</p> <p>In ogni caso, l'esercizio delle opzioni assegnate potrà essere effettuato dai beneficiari nei tempi, modi e termini previsti nel “Regolamento del Piano di Stock Options 2016-2022”.</p> <p>Al consiglio di amministrazione è conferito ogni potere per dare attuazione alla presente delibera, ivi inclusa la facoltà di: (i) determinare il momento di assegnazione dei diritti di sottoscrizione, tenuto conto del periodo in cui essi potranno essere esercitati; (ii) su proposta dell'Amministratore Delegato della Società</p> |
|--|--|

di individuare nominativamente i singoli beneficiari appartenenti al Top Management nonché determinare le quantità di diritti di sottoscrizione da assegnare a ciascuno di essi; (iii) con il supporto del Comitato per la Remunerazione e le Nomine e sentito il Collegio Sindacale, determinare le quantità di diritti di sottoscrizione da assegnare all'Amministratore Delegato della Società; nonché (iv) procedere all'emissione delle nuove azioni e alla modifica dello statuto sociale riportando l'entità del capitale sociale risultante all'esito e in conformità alle operazioni di sottoscrizione.

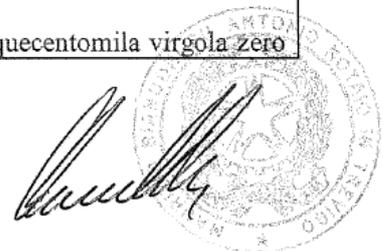
di individuare nominativamente i singoli beneficiari appartenenti al Top Management nonché determinare le quantità di diritti di sottoscrizione da assegnare a ciascuno di essi; (iii) con il supporto del Comitato per la Remunerazione e le Nomine e sentito il Collegio Sindacale, determinare le quantità di diritti di sottoscrizione da assegnare all'Amministratore Delegato della Società; nonché (iv) procedere all'emissione delle nuove azioni e alla modifica dello statuto sociale riportando l'entità del capitale sociale risultante all'esito e in conformità alle operazioni di sottoscrizione.

* * *

In data 22 aprile 2020 l'Assemblea ha approvato il "Piano di Stock Options 2020-2027" (di seguito anche il Piano), destinato all'Amministratore Delegato della Società e a un ristretto numero di Top Manager del Gruppo De' Longhi (di seguito, congiuntamente, i Beneficiari), il quale prevede che siano attribuite ai Beneficiari massime n. 3.000.000 (tremilioni) di Opzioni, che conferiscono al titolare il diritto di: (i) acquistare azioni De' Longhi (le "Azioni") in portafoglio alla Società a seguito di acquisti effettuati sul mercato, anche a servizio del Piano di Stock Option, ai sensi dell'art. 2357 del Codice Civile, delle norme del TUF e del Regolamento Emittenti (le "Azioni Proprie") alla data in cui il Beneficiario eserciterà le Opzioni, ovvero, qualora le Azioni Proprie a tale data non fossero capienti, (ii) di sottoscrivere Azioni di nuova emissione del valore nominale di Euro 1,50 (uno virgola cinquanta) cadauna in ragione di un'Azione per ogni Opzione.

All'uopo, al servizio del "Piano di Stock Options 2020-2027", è stato quindi deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento, in forma scindibile, per un importo massimo di nominali Euro 4.500.000,00

(quattromilionicinquecentomila virgola zero



| | |
|--|---|
| | <p>zero), mediante emissione di un massimo numero di 3.000.000 (tremilioni) di azioni ordinarie da nominali Euro 1,50 (uno virgola cinquanta) cadauna, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione alla data di emissione, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4, secondo periodo, e 8, del codice civile, e dell'art. 5 bis, comma 3 dello statuto sociale.</p> <p>Il consiglio di amministrazione ha la facoltà di assegnare i relativi diritti di sottoscrizione secondo i criteri e le modalità previsti nel "Regolamento del Piano di Stock Options 2020-2027", qui indicato anche come Regolamento.</p> <p>L'aumento di capitale potrà essere sottoscritto in base ai diritti così assegnati entro il 31 (trentuno) dicembre 2027 (duemilaventisette) e, ove non interamente sottoscritto entro tale data, rimarrà determinato nel minor importo risultante dalle sottoscrizioni intervenute.</p> <p>Al ricorrere delle condizioni e termini di cui all'articolo 11 del Regolamento, e salvo quanto previsto agli articoli 15, 16 e 17 del Regolamento medesimo, l'esercizio delle Opzioni potrà essere effettuato dai Beneficiari - in una o più tranches - solo ed esclusivamente nel Periodo di Esercizio, ricompreso tra:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) il 15 maggio 2023 e il 31 dicembre 2027, per un numero massimo pari al 50% delle Opzioni totali assegnate a ciascun Beneficiario, fatti salvi i periodi di sospensione descritti all'articolo 12 del Regolamento; 2) il 15 maggio 2024 e il 31 dicembre 2027, per il restante 50% delle Opzioni totali assegnate a ciascun Beneficiario, fatti salvi i periodi di sospensione descritti all'articolo 12 del Regolamento. <p>Il prezzo di emissione delle azioni, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, in esercizio dei diritti di opzione assegnati ai Beneficiari del Piano, sarà determinato dal consiglio di amministrazione della società,</p> |
|--|---|

| | |
|--|--|
| | <p>ad un prezzo per azione che sarà pari alla media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dalle Azioni sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. nei 180 giorni liberi di calendario precedenti la data di approvazione del “Piano di Stock Options 2020-2027” e del relativo Regolamento da parte dell’Assemblea degli Azionisti della Società.</p> <p>Le azioni avranno godimento regolare e, pertanto, i diritti ad esse correlati competeranno a ciascun beneficiario a partire dal momento in cui il medesimo diventerà titolare delle azioni, fatte salve le precisazioni di cui infra in ordine al loro trasferimento.</p> <p>Inoltre:</p> <ul style="list-style-type: none">- le Opzioni potranno essere esercitate dai Beneficiari secondo la modalità c.d. “<u>sell to cover</u>”, che consiste nella possibilità per il Beneficiario di esercitare le Opzioni assegnate (tutte oppure in parte) mediante la contestuale vendita sul mercato di una parte delle Azioni optate, al fine di “coprire” i costi correlati all’esercizio delle Opzioni assegnate (ossia il prezzo complessivo dell’esercizio, anticipo ritenute, eventuale capital gain, fees dell’intermediario), mantenendo così il residuo delle Azioni non vendute in un proprio conto deposito titoli, in coerenza con quanto descritto all’articolo 14 del Regolamento;- fatto salvo quanto previsto agli articoli 17 e 18 del Regolamento, a fronte dell’esercizio delle Opzioni con la modalità c.d. “sell to cover”, il 55% (cinquantacinque per cento) del residuo delle Azioni non vendute non potranno essere trasferite e/o cedute secondo le seguenti condizioni (tali restrizioni di seguito definite come il Periodo di Holding). <p>Il Periodo di Holding è pari a:</p> <ul style="list-style-type: none">* 24 mesi per le Azioni acquistate e/o sottoscritte da parte del Beneficiario nel primo periodo di esercizio sopra indicato (15 maggio 2023 - 31 dicembre 2027); e |
|--|--|



| | |
|--|---|
| | <p>* 12 mesi per le Azioni acquistate e/o sottoscritte da parte del Beneficiario nel secondo periodo di esercizio sopra indicato (15 maggio 2024 - 31 dicembre 2027).</p> <p>Le Azioni soggette al Periodo di Holding saranno liberamente disponibili e quindi liberamente trasferibili da parte di quest'ultimo solo al termine del Periodo di Holding stesso.</p> <p>In ogni caso, l'esercizio delle opzioni assegnate potrà essere effettuato dai beneficiari nei tempi, modi e termini previsti nel "Regolamento del Piano di Stock Options 2020-2027".</p> <p>Al consiglio di amministrazione è conferito ogni potere per dare attuazione alla presente delibera, ivi inclusa la facoltà di: (i) determinare il momento di assegnazione dei diritti di sottoscrizione, tenuto conto del periodo in cui essi potranno essere esercitati; (ii) su proposta del Comitato Remunerazioni e Nomine o dell'Amministratore Delegato della Società, sentito il Collegio sindacale sulla base delle rispettive competenze, di individuare nominativamente i singoli beneficiari appartenenti al Top Management; (iii) determinare le quantità di diritti di sottoscrizione da assegnare ai Beneficiari su proposta: a) del Comitato Remunerazioni e Nomine, sentito il parere del Collegio Sindacale, limitatamente alle opzioni da assegnare ai Beneficiari che rientrano nell'ambito delle relative competenze, ovvero b) su proposta dell'Amministratore Delegato, sentito il Comitato Remunerazioni e Nomine, negli altri casi, nel rispetto del numero massimo delle Opzioni previste dal Piano; nonché (iv) procedere all'emissione delle nuove azioni - anche in coordinamento con la eventuale collocazione delle azioni in esecuzione del "Piano di Stock Options 2016-2022" come deliberato il 16 aprile 2016, garantendo il principio di attuazione dell'aumento emesso previa integrale liberazione delle azioni precedentemente sottoscritte - e alla</p> |
|--|---|

| | |
|--|--|
| | <p>modifica dello statuto sociale riportando l'entità del capitale sociale risultante all'esito e in conformità alle operazioni di sottoscrizione.</p> |
|--|--|

La modifica statutaria proposta non attribuisce agli azionisti che non avranno concorso alla deliberazione oggetto della presente relazione il diritto di recedere ai sensi dell'art. 2437 del Codice Civile.

4. Proposta di deliberazione

Signori Azionisti,

per le ragioni sopra illustrate, il Consiglio di Amministrazione Vi propone di assumere la seguente deliberazione:

«L'Assemblea Straordinaria degli Azionisti di De' Longhi S.p.A., validamente costituita e atta a deliberare in sede straordinaria:

- sulla base della relazione del Consiglio di Amministrazione, redatta ai sensi dell'art. 125-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato, e dell'art. 72 della delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 come successivamente modificata e integrata;

- tenuto conto della relazione rilasciata dalla società PriceWaterhouseCooper S.p.A contenente il parere espresso ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo del Codice Civile, messa a disposizione del pubblico ai sensi dell'art. 158, commi 2° e 3° del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato;

- dato atto che il capitale sociale attualmente sottoscritto di Euro 224.250.000 è interamente versato, come i Sindaci hanno confermato,

DELIBERA

1. di aumentare il capitale sociale a pagamento, in forma scindibile, per un importo massimo di nominali Euro 4.500.000,00 (quattromilionicinquecentomila virgola zero zero), mediante emissione di un massimo numero 3.000.000 (tre milioni) di azioni ordinarie da nominali Euro 1,50 (uno virgola cinquanta) cadauna, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione alla data di emissione, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4, secondo periodo, e 8 del codice civile, e dell'art. 5 bis, comma 3 dello statuto sociale.

L'aumento di capitale è a servizio del "Piano di Stock Options 2020-2027" destinato all'Amministratore Delegato della Società e a un ristretto numero di Top Manager del Gruppo De' Longhi (come definiti nel "Regolamento del Piano di Stock options 2020-2027") il quale prevede che siano attribuite ai Beneficiari massime n. 3.000.000 (tre milioni) di Opzioni, che conferiscono al titolare il diritto di: (i) acquistare azioni De' Longhi (le "Azioni") in portafoglio alla Società a seguito di acquisti effettuati sul mercato, anche a servizio del Piano di Stock Option, ai sensi dell'art. 2357 del Codice Civile, delle norme del TUF e del Regolamento Emittenti (le "Azioni Proprie") alla data in cui il Beneficiario eserciterà le Opzioni, ovvero, qualora le Azioni Proprie a



ANTONIO NOTARIO

tale data non fossero capienti, (ii) di sottoscrivere Azioni di nuova emissione del valore nominale di Euro 1,50 (uno virgola cinquanta) cadauna in ragione di un'Azione per ogni Opzione.

Pertanto l'aumento di capitale potrà essere collocato in sottoscrizione, nei termini previsti dal Regolamento, soltanto al mancato sussistere delle Azioni Proprie nei termini di cui al precedente comma, punto (i).

Il consiglio di amministrazione ha la facoltà di assegnare i relativi diritti di sottoscrizione secondo i criteri e le modalità previsti nel "Regolamento del Piano di Stock Options 2020-2027".

L'aumento di capitale potrà essere sottoscritto in base ai diritti così assegnati entro il 31 (trentuno) dicembre 2027 (duemilaventisette) e, ove non interamente sottoscritto entro tale data, rimarrà determinato nel minor importo risultante dalle sottoscrizioni intervenute.

Il prezzo di emissione delle azioni, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, in esercizio dei diritti di opzione assegnati ai Beneficiari del Piano, sarà determinato dal consiglio di amministrazione della società ad un prezzo per azione che sarà pari alla media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dalle Azioni sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. nei 180 giorni liberi di calendario precedenti la data di approvazione del "Piano di Stock Options 2020-2027" e del relativo Regolamento da parte dell'Assemblea degli Azionisti della Società.

Le azioni avranno godimento regolare e, pertanto, i diritti ad esse correlati competeranno a ciascun beneficiario a partire dal momento in cui il medesimo diventerà titolare delle azioni, fatte salve le precisazioni di cui infra in ordine al loro trasferimento.

Inoltre:

- le Opzioni potranno essere esercitate dai Beneficiari secondo la modalità c.d. "sell to cover", come definita anche all'articolo 5-quater dello statuto, di cui infra;

- fatto salvo quanto previsto agli articoli 17 e 18 del Regolamento, a fronte dell'esercizio delle Opzioni con la modalità c.d. "sell to cover", il 55% (cinquantacinque per cento) del residuo delle Azioni non vendute non potranno essere trasferite e/o cedute secondo le condizioni (definite come il Periodo di Holding) stabilite anche dall'articolo 5-quater dello statuto, di cui infra.

Le Azioni non soggette al Periodo di Holding nella disponibilità del Beneficiario a fronte dell'esercizio delle Opzioni saranno da subito liberamente disponibili e quindi liberamente trasferibili da parte di quest'ultimo.

Le Azioni soggette al Periodo di Holding saranno liberamente disponibili e quindi liberamente trasferibili da parte di quest'ultimo solo al termine del Periodo di Holding stesso.

In ogni caso, l'esercizio delle opzioni assegnate potrà essere effettuato dai beneficiari nei tempi, modi e termini previsti nel "Regolamento del Piano di Stock Options 2020-2027".

Al consiglio di amministrazione è conferito ogni potere per dare attuazione alla presente delibera, ivi inclusa la facoltà di: (i) determinare il momento di assegnazione dei diritti di sottoscrizione, tenuto conto del periodo in cui essi potranno essere esercitati; (ii) su proposta del Comitato Remunerazioni e Nomine o dell'Amministratore Delegato della Società, sentito il Collegio sindacale sulla base delle rispettive competenze, di individuare nominativamente i singoli beneficiari appartenenti al Top

Management; (iii) determinare le quantità di diritti di sottoscrizione da assegnare ai Beneficiari su proposta: a) del Comitato Remunerazioni e Nomine, sentito il parere del Collegio Sindacale, limitatamente alle opzioni da assegnare ai Beneficiari che rientrano nell'ambito delle relative competenze, ovvero b) su proposta dell'Amministratore Delegato, sentito il Comitato Remunerazioni e Nomine, negli altri casi, nel rispetto del numero massimo delle Opzioni previste dal Piano; nonché (iv) procedere all'emissione delle nuove azioni - anche in coordinamento con la eventuale collocazione delle azioni in esecuzione del "Piano di Stock Options 2016-2022" come deliberato il 16 aprile 2016, garantendo il principio di attuazione dell'aumento emesso previa integrale liberazione delle azioni precedentemente sottoscritte - e alla modifica dello statuto sociale riportando l'entità del capitale sociale risultante all'esito e in conformità alle operazioni di sottoscrizione.

2. Conseguentemente a quanto deliberato al precedente punto 1, di integrare l'articolo "Art. 5 - quater" dello statuto sociale secondo la seguente nuova formulazione:

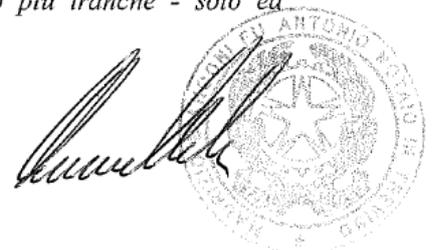
"In data 22 aprile 2020 l'Assemblea ha approvato il "Piano di Stock Options 2020-2027" (di seguito anche il Piano), destinato all'Amministratore Delegato della Società e a un ristretto numero di Top Manager del Gruppo De' Longhi (di seguito, congiuntamente, i Beneficiari), il quale prevede che siano attribuite ai Beneficiari massime n. 3.000.000 (tremilioni) di Opzioni, che conferiscono al titolare il diritto di: (i) acquistare azioni De' Longhi (le "Azioni") in portafoglio alla Società a seguito di acquisti effettuati sul mercato, anche a servizio del Piano di Stock Option, ai sensi dell'art. 2357 del Codice Civile, delle norme del TUF e del Regolamento Emittenti (le "Azioni Proprie") alla data in cui il Beneficiario eserciterà le Opzioni, ovvero, qualora le Azioni Proprie a tale data non fossero capienti, (ii) di sottoscrivere Azioni di nuova emissione del valore nominale di Euro 1,50 (uno virgola cinquanta) cadauna in ragione di un'Azione per ogni Opzione.

All'uopo, al servizio del "Piano di Stock Options 2020-2027", è stato quindi deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento, in forma scindibile, per un importo massimo di nominali Euro 4.500.000,00 (quattromilionicinquecentomila virgola zero zero), mediante emissione di un massimo numero di 3.000.000 (tremilioni) di azioni ordinarie da nominali Euro 1,50 (uno virgola cinquanta) cadauna, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione alla data di emissione, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4, secondo periodo, e 8, del codice civile, e dell'art. 5 bis, comma 3 dello statuto sociale.

Il consiglio di amministrazione ha la facoltà di assegnare i relativi diritti di sottoscrizione secondo i criteri e le modalità previsti nel "Regolamento del Piano di Stock Options 2020-2027", qui indicato anche come Regolamento.

L'aumento di capitale potrà essere sottoscritto in base ai diritti così assegnati entro il 31 (trentuno) dicembre 2027 (duemilaventisette) e, ove non interamente sottoscritto entro tale data, rimarrà determinato nel minor importo risultante dalle sottoscrizioni intervenute.

Al ricorrere delle condizioni e termini di cui all'articolo 11 del Regolamento, e salvo quanto previsto agli articoli 15, 16 e 17 del Regolamento medesimo, l'esercizio delle Opzioni potrà essere effettuato dai Beneficiari - in una o più tranches - solo ed esclusivamente nel Periodo di Esercizio, ricompreso tra:



1) il 15 maggio 2023 e il 31 dicembre 2027, per un numero massimo pari al 50% delle Opzioni totali assegnate a ciascun Beneficiario, fatti salvi i periodi di sospensione descritti all'articolo 12 del Regolamento;

2) il 15 maggio 2024 e il 31 dicembre 2027, per il restante 50% delle Opzioni totali assegnate a ciascun Beneficiario, fatti salvi i periodi di sospensione descritti all'articolo 12 del Regolamento.

Il prezzo di emissione delle azioni, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, in esercizio dei diritti di opzione assegnati ai Beneficiari del Piano, sarà determinato dal consiglio di amministrazione della società, ad un prezzo per azione che sarà pari alla media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dalle Azioni sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. nei 180 giorni liberi di calendario precedenti la data di approvazione del "Piano di Stock Options 2020-2027" e del relativo Regolamento da parte dell'Assemblea degli Azionisti della Società.

Le azioni avranno godimento regolare e, pertanto, i diritti ad esse correlati competeranno a ciascun beneficiario a partire dal momento in cui il medesimo diventerà titolare delle azioni, fatte salve le precisazioni di cui infra in ordine al loro trasferimento.

Inoltre:

- le Opzioni potranno essere esercitate dai Beneficiari secondo la modalità c.d. "sell to cover", che consiste nella possibilità per il Beneficiario di esercitare le Opzioni assegnate (tutte oppure in parte) mediante la contestuale vendita sul mercato di una parte delle Azioni optate, al fine di "coprire" i costi correlati all'esercizio delle Opzioni assegnate (ossia il prezzo complessivo dell'esercizio, anticipo ritenute, eventuale capital gain, fees dell'intermediario), mantenendo così il residuo delle Azioni non vendute in un proprio conto deposito titoli, in coerenza con quanto descritto all'articolo 14 del Regolamento;

- fatto salvo quanto previsto agli articoli 17 e 18 del Regolamento, a fronte dell'esercizio delle Opzioni con la modalità c.d. "sell to cover", il 55% (cinquantacinque per cento) del residuo delle Azioni non vendute non potranno essere trasferite e/o cedute secondo le seguenti condizioni (tali restrizioni di seguito definite come il Periodo di Holding).

Il Periodo di Holding è pari a:

* 24 mesi per le Azioni acquistate e/o sottoscritte da parte del Beneficiario nel primo periodo di esercizio sopra indicato (15 maggio 2023 - 31 dicembre 2027), e

* 12 mesi per le Azioni acquistate e/o sottoscritte da parte del Beneficiario nel secondo periodo di esercizio sopra indicato (15 maggio 2024 - 31 dicembre 2027).

Le Azioni non soggette al Periodo di Holding nella disponibilità del Beneficiario a fronte dell'esercizio delle Opzioni saranno da subito liberamente disponibili e quindi liberamente trasferibili da parte di quest'ultimo.

Le Azioni soggette al Periodo di Holding saranno liberamente disponibili e quindi liberamente trasferibili da parte di quest'ultimo solo al termine del Periodo di Holding stesso.

In ogni caso, l'esercizio delle opzioni assegnate potrà essere effettuato dai beneficiari nei tempi, modi e termini previsti nel "Regolamento del Piano di Stock Options 2020-2027".

Al consiglio di amministrazione è conferito ogni potere per dare attuazione alla presente delibera, ivi inclusa la facoltà di: (i) determinare il momento di assegnazione

dei diritti di sottoscrizione, tenuto conto del periodo in cui essi potranno essere esercitati; (ii) su proposta del Comitato Remunerazioni e Nomine o dell'Amministratore Delegato della Società, sentito il Collegio sindacale sulla base delle rispettive competenze, di individuare nominativamente i singoli beneficiari appartenenti al Top Management; (iii) determinare le quantità di diritti di sottoscrizione da assegnare ai Beneficiari su proposta: a) del Comitato Remunerazioni e Nomine, sentito il parere del Collegio Sindacale, limitatamente alle opzioni da assegnare ai Beneficiari che rientrano nell'ambito delle relative competenze, ovvero b) su proposta dell'Amministratore Delegato negli altri casi, nel rispetto del numero massimo delle Opzioni previste dal Piano; nonché (iv) procedere all'emissione delle nuove azioni - anche in coordinamento con la eventuale collocazione delle azioni in esecuzione del "Piano di Stock Options 2016-2022" come deliberato il 16 aprile 2016, garantendo il principio di attuazione dell'aumento emesso previa integrale liberazione delle azioni precedentemente sottoscritte - e alla modifica dello statuto sociale riportando l'entità del capitale sociale risultante all'esito e in conformità alle operazioni di sottoscrizione».

Treviso, 12 marzo 2020

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Dott. Giuseppe de' Longhi

A handwritten signature in black ink is written over a circular notary seal. The seal features a five-pointed star in the center and the text "NOTARIO" around the perimeter.



| | |
|----------|----------------------|
| ALLEGATO | Repertorio N. 115928 |
| " R " | Raccolta N. 37248 |

RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE SULLA CORRISPONDENZA AL VALORE DI MERCATO DEL PREZZO DI EMISSIONE DELLE AZIONI RELATIVE ALL'AUMENTO DI CAPITALE SOCIALE CON ESCLUSIONE DEL DIRITTO DI OPZIONE AI SENSI DELL'ARTICOLO 2441, QUARTO COMMA, SECONDO PERIODO, DEL CODICE CIVILE

Agli Azionisti della De' Longhi SpA

1 Motivo e oggetto dell'incarico

In relazione alla proposta di un piano di incentivazione azionaria denominato "Piano di Stock Options 2020-2027" (il "Piano di Stock Options" o il "Piano") riservato all'Amministratore Delegato della De' Longhi SpA (di seguito anche la "Società" o "De' Longhi") e ad un ristretto numero di Top Manager del Gruppo De' Longhi (il "Gruppo") e del contestuale aumento del capitale sociale, a pagamento, in via scindibile, per un importo complessivo massimo di nominali Euro 4.500.000,00 con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, quarto comma, secondo periodo, del Codice Civile, riservato ai beneficiari del Piano, qui di seguito descritta, abbiamo ricevuto dal Consiglio d'Amministrazione della De' Longhi SpA la relazione datata 12 marzo 2020 (di seguito anche la "Relazione degli Amministratori" o la "Relazione Illustrativa"), che descrive e motiva detta prospettata operazione.

La proposta formulata dagli Amministratori della Società prevede:

- a) un piano di incentivazione azionaria denominato "Piano di Stock Options 2020-2027" da attuarsi mediante assegnazione gratuita di massime n° 3.000.000 opzioni (le "Opzioni"), riservato all'Amministratore Delegato della De' Longhi SpA e a un ristretto numero di Top Manager del Gruppo così come definiti nel "Regolamento del Piano di Stock Options 2020-2027" (l'Amministratore Delegato e i Top Manager congiuntamente i "Beneficiari"). Il Piano prevede che le Opzioni conferiscano al titolare il diritto di: (i) acquistare azioni De' Longhi (le "Azioni") in portafoglio alla Società a seguito di acquisti effettuati sul mercato, anche a servizio del Piano di Stock Option, ai sensi dell'articolo 2357 del Codice Civile, delle norme del TUF e del Regolamento Emittenti (le "Azioni Proprie") alla data in cui i Beneficiari eserciteranno le Opzioni; ovvero, qualora le Azioni Proprie a tale data non fossero capienti, (ii) di sottoscrivere Azioni di nuova emissione del valore nominale di Euro 1,50 cadauna in ragione di un'Azione per ogni Opzione;
- b) un Aumento di Capitale, scindibile, a pagamento con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, commi quarto, secondo periodo e ottavo del codice civile, e dell'articolo 5-bis, terzo comma dello Statuto Sociale, al servizio del Piano (di seguito l'"Aumento di Capitale").

La suddetta proposta sarà sottoposta all'approvazione dell'Assemblea ordinaria e straordinaria degli Azionisti della Società convocata per il 22 aprile 2020.

PricewaterhouseCoopers SpA

Sede legale e amministrativa: Milano 20149 Via Monte Rosa 91 Tel. 0277851 Fax 027785240 Cap. Soc. Euro 6.890.000,00 i.v., C.F. e P.IVA e Reg. Imp. Milano 12979880155 Iscritta al n° 119644 del Registro dei Revisori Legali - Altri Uffici: Ancona 60131 Via Sandro Totti 1 Tel. 0712192311 - Bari 70122 Via Abate Gimma 72 Tel. 0805640211 - Bergamo 24121 Largo Belotti 5 Tel. 035229691 - Bologna 40126 Via Angelo Finelli 8 Tel. 0516186211 - Brescia 25121 Viale Duca d'Aosta 28 Tel. 0303697501 - Catania 95129 Corso Italia 302 Tel. 0957532311 - Firenze 50121 Viale Gramsci 15 Tel. 0552482811 - Genova 16121 Piazza Foccapietra 9 Tel. 01029041 - Napoli 80121 Via dei Mille 16 Tel. 08136181 - Padova 35138 Via Vicenza 4 Tel. 049873481 - Palermo 90141 Via Marchese Ugo 60 Tel. 091349737 - Parma 43121 Viale Tanfani 207A Tel. 0521275911 - Pescara 65127 Piazza Ettore Troilo 8 Tel. 0854545711 - Roma 00154 Largo Fochetti 29 Tel. 06570251 - Torino 10122 Corso Palestro 10 Tel. 011556771 - Trento 38122 Viale della Costituzione 33 Tel. 0461237004 - Treviso 31100 Viale Feltrina 90 Tel. 042269691 - Trieste 34125 Via Cesare Battisti 18 Tel. 0403480781 - Udine 33100 Via Poicelle 43 Tel. 043225789 - Varese 21100 Via Albrizzi 33 Tel. 0332285039 - Verona 37135 Via Francia 21/C Tel. 0458263001 - Vicenza 36100 Piazza Pontelandolfo 9 Tel. 044435531

www.pwc.com/it



Nel contesto sopra delineato, gli Amministratori hanno ritenuto di avvalersi della facoltà riconosciuta alle sole società con azioni quotate in mercati regolamentati dall'articolo 2441, quarto comma, secondo periodo, del Codice Civile, e dell'articolo 5-bis, terzo comma dello Statuto Sociale di sottoporre all'approvazione dell'Assemblea straordinaria degli Azionisti della De' Longhi una proposta di aumento del capitale sociale a pagamento, scindibile, a servizio del Piano, articolata come descritto in precedenza, nei limiti del dieci per cento del capitale sociale preesistente della Società, con esclusione del diritto di opzione.

Ai sensi dell'articolo 2441, quarto comma, secondo periodo, del Codice Civile, il Consiglio di Amministrazione della Società ci ha conferito l'incarico di esprimere il parere sulla corrispondenza del prezzo di emissione delle nuove azioni De' Longhi al valore di mercato delle azioni stesse, ovvero, nelle circostanze, sull'adeguatezza del criterio proposto dagli Amministratori ai fini della determinazione di un prezzo di emissione delle azioni corrispondente al valore di mercato delle stesse al momento di esecuzione dell'Aumento di Capitale.

2 Natura e portata della presente relazione

Ai sensi dell'articolo 2441, quarto comma, secondo periodo, del Codice Civile, il prezzo di emissione delle azioni nell'ambito di un'operazione di aumento del capitale sociale con esclusione del diritto di opzione nei limiti del dieci per cento del capitale preesistente della Società deve corrispondere al valore di mercato delle azioni stesse e ciò deve essere confermato in apposita relazione dalla società di revisione legale.

Con riferimento all'Aumento di Capitale, gli Amministratori hanno descritto nella Relazione Illustrativa il criterio di determinazione ed il prezzo di emissione delle nuove azioni a servizio della conversione del Piano di Stock Options da sottoporre all'approvazione dell'Assemblea straordinaria degli Azionisti della De' Longhi.

Pertanto, in considerazione della specificità e delle caratteristiche dell'operazione sopra delineate, così come riferite dagli Amministratori e nel seguito riportate, il nostro parere viene espresso al fine di rafforzare l'informativa a favore degli Azionisti in ordine alla proposta di emissione del Piano in esame, in relazione all'adeguatezza del criterio proposto dagli Amministratori per individuare un prezzo di emissione delle azioni che corrisponda al valore di mercato delle stesse alla data di esecuzione dell'Aumento di Capitale.

La presente relazione indica, pertanto, il criterio proposto dagli Amministratori per la determinazione del prezzo di emissione delle nuove azioni e le eventuali difficoltà di valutazione dagli stessi incontrate ed è costituita dalle nostre considerazioni sull'adeguatezza del criterio di determinazione del prezzo di emissione adottato dagli Amministratori, sotto il profilo della sua ragionevolezza e non arbitrarietà nelle circostanze.

Nell'esecuzione del presente incarico non abbiamo effettuato una valutazione economica della Società, in quanto tale attività esula dalle finalità dell'incarico a noi conferito.



3 Documentazione utilizzata

Nello svolgimento del nostro lavoro abbiamo ottenuto, direttamente dalla Società o per suo tramite, i documenti e le informazioni ritenuti utili nella fattispecie.

Più in particolare, abbiamo analizzato la seguente documentazione:

- “Relazione Illustrativa degli Amministratori sulle materie all’ordine del giorno” del 12 marzo 2020, messa a disposizione degli Azionisti in vista dell’Assemblea convocata in sede ordinaria e straordinaria a deliberare su una serie di argomenti prevista per il 22 aprile 2020, che deve essere letta congiuntamente alle altre separate relazioni sulle proposte concernenti i punti posti all’ordine del giorno dell’Assemblea richiamate nel testo della Relazione medesima, e in particolare con:
 - “Relazione Illustrativa degli Amministratori sull’argomento all’ordine del giorno di parte straordinaria”, avente ad oggetto *“Aumento di Capitale sociale a pagamento, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell’art. 2441, commi 4, secondo periodo e 8 del codice civile, e dell’art. 5-bis, comma 3 dello Statuto Sociale, mediante emissione, anche in più riprese, di massime n. 3.000.000 azioni ordinarie con valore nominale pari ad Euro 1,50 cadauna e così per un importo complessivo massimo di nominali Euro 4.500.000,00, riservato ai beneficiari del “Piano di Stock Options 2020-2027”;*
 - “Relazione Illustrativa degli Amministratori sul terzo argomento all’ordine del giorno di parte ordinaria” per la *“Proposta di un Piano di incentivazione azionaria avente ad oggetto azioni ordinarie di De’ Longhi S.p.A. denominato “Piano di Stock Options 2020-2027”, riservato all’Amministratore Delegato della Società ed ad un ristretto numero di top manager del Gruppo De’ Longhi”;*
- Statuto della Società;
- bilancio d’esercizio e bilancio consolidato della Società per l’esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, corredati delle relazioni sulla gestione, da noi assoggettati a revisione contabile a seguito della quale abbiamo emesso le nostre relazioni di revisione in data 30 marzo 2020;
- andamento dei prezzi di mercato delle azioni De’ Longhi registrate nel periodo antecedente la data della Relazione Illustrativa e altre informazioni, quali i volumi giornalieri scambiati (fonte: S&P Capital IQ);
- studi societari recentemente predisposti da analisti finanziari con riferimento alla Società nel corso del mese di marzo 2020;
- tabella con analisi predisposte dalla Direzione in merito a: i) prezzi medi /medi ponderati storici del titolo (medie 6 e 12 mesi); ii) simulazioni sui possibili prezzi di mercato attraverso la stima di medie a 6 e 12 mesi; iii) scenari di sensitivity per verificare i possibili impatti derivanti da oscillazioni nei prezzi di borsa;





- elementi contabili e statistici, notizie pubblicamente disponibili sulla Società e sul Gruppo, nonché ogni altra informazione ritenuta utile ai fini delle analisi.

Abbiamo inoltre ottenuto specifica ed espressa attestazione, mediante lettera rilasciata dal legale rappresentante della Società e dal Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari in data 31 marzo 2020, che, per quanto a conoscenza della Direzione della De' Longhi, non sono intervenute modifiche significative ai dati ed alle informazioni presi in considerazione nello svolgimento delle nostre analisi.

4 Metodi di valutazione adottati dagli amministratori per la determinazione del prezzo di emissione delle azioni

4.1 Premessa

Come sopra anticipato, nell'operazione di Aumento di Capitale sociale in esame il Consiglio di Amministrazione propone agli Azionisti di pronunciarsi in ordine al criterio di determinazione del prezzo di emissione delle nuove azioni, cui il Consiglio di Amministrazione dovrà attenersi in sede di esecuzione dell'Aumento di Capitale, e non di stabilire in via definitiva, già in sede deliberativa, il relativo prezzo di emissione in modo puntuale e finale.

4.2 Criterio individuato dagli Amministratori per la determinazione del prezzo di emissione

Nell'illustrare la metodologia prescelta per la determinazione del prezzo di emissione delle azioni, il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto di fare riferimento al prezzo delle azioni della Società emittente negoziato nei relativi mercati regolamentati. Nello specifico, gli Amministratori hanno utilizzato la media aritmetica semplice dei prezzi ufficiali registrati dalle azioni ordinarie De' Longhi presso il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana SpA nei centottanta (180) giorni liberi di calendario precedenti la data di approvazione del Piano medesimo e del relativo Regolamento da parte dei Signori Azionisti convocati in Assemblea in data 22 aprile 2020.

Il criterio appena delineato è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione sulla base delle considerazioni seguenti:

- (i) per prassi consolidata gli emittenti italiani quotati che varano piani di stock option fanno riferimento, ai fini della determinazione del prezzo di esercizio delle opzioni, alla media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dalle azioni della società sul Mercato Telematico Azionario, in un orizzonte temporale precedente l'approvazione del piano da parte dell'assemblea ritenuto congruo affinché lo stesso possa riflettere al meglio il valore che il mercato attribuisce al titolo della società;
- (ii) in condizioni normali di mercato il periodo preso a riferimento da detti emittenti è pari ai 30 giorni precedenti l'approvazione del piano di stock option da parte degli azionisti;



- (iii) stante l'attuale situazione conseguente all'emergenza epidemiologica da COVID-19, e tenuto conto del contesto di incertezza che impone un atteggiamento di cautela nella redazione delle previsioni economiche, la media dei 180 giorni precedenti l'approvazione del Piano da parte dell'Assemblea (che sarà convocata per il prossimo 22 aprile 2020) appare un periodo appropriato e congruo. A parere del Consiglio di Amministrazione detto lasso temporale, seppure non prossimo al momento di determinazione del prezzo di emissione delle Azioni, risulta sufficientemente lungo per mitigare l'andamento del titolo De' Longhi in borsa dai fenomeni di volatilità che nelle ultime settimane stanno interessando i mercati finanziari in conseguenza degli effetti derivanti da detta situazione, riflettendo al meglio il valore di mercato dell'azione De' Longhi.

5 Difficoltà di valutazione riscontrate dal consiglio di amministrazione

Nella Relazione del Consiglio di Amministrazione non vengono indicate difficoltà incontrate dagli Amministratori in relazione alla scelta del criterio dagli stessi proposto, di cui al precedente paragrafo 4.

6 Lavoro svolto

Ai fini dell'espletamento del nostro incarico abbiamo, tra le altre, svolto le seguenti attività:

- letto criticamente le relazioni del Consiglio di Amministrazione riportate al paragrafo 3, messe a disposizione dalla Società nel corso del mese di marzo;
- esaminato, per le finalità di cui al presente lavoro, lo Statuto vigente della società;
- avuto colloqui con la Direzione della Società;
- effettuato un esame critico del criterio adottato dagli Amministratori per la determinazione del prezzo di emissione delle azioni per l'Aumento di Capitale, onde riscontrarne il contenuto, nelle circostanze, ragionevole, motivato e non arbitrario;
- considerato gli elementi necessari ad accertare che tale criterio fosse tecnicamente idoneo, nelle specifiche circostanze, sotto un profilo di ragionevolezza e non arbitrarietà, a determinare un prezzo di emissione delle azioni corrispondente al loro valore di mercato;
- riscontrato la completezza e non contraddittorietà delle motivazioni indicate dal Consiglio di Amministrazione in merito alla scelta del predetto criterio;
- esaminato i più recenti studi societari predisposti da analisti finanziari con riferimento a De' Longhi, avendo particolare riguardo a quelli pubblicati nel corso del mese di marzo 2020;
- effettuato verifiche sull'andamento delle quotazioni di borsa delle azioni della Società fino alla data del 27 marzo 2020 e rilevato altre informazioni quali, in particolare, periodo temporale di


 5 di 9



riferimento, significatività dei prezzi considerati, tipologia di media usata, caratteristiche del flottante e volumi medi giornalieri;

- svolto un'analisi di operazioni di mercato simili al fine di verificare che il criterio di determinazione del prezzo di mercato fosse in linea con quanto solitamente praticato da terze società per operazioni simili.

7 *Commenti sull'adeguatezza del metodo di valutazione adottato dagli amministratori per la determinazione del prezzo di emissione delle azioni*

Nell'ipotesi di esclusione del diritto di opzione, la norma dell'articolo 2441, quarto comma, secondo periodo, stabilisce che nelle società con azioni quotate in mercati regolamentati lo Statuto può escludere il diritto di opzione nei limiti del 10 per cento del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al "valore di mercato" delle azioni. L'articolo 5-bis dello Statuto della Società consente di avvalersi della predetta norma.

Dall'esame del prospettato Aumento di Capitale a cui si riferisce la presente relazione, emerge che il numero massimo di azioni da emettere sia pari a n° 3.000.000 del valore nominale di Euro 1,50, corrisponde al 2 per cento dell'attuale capitale sociale e dunque rispetta il citato limite massimo di applicazione della norma pari al 10 per cento.

La "Relazione Illustrativa degli Amministratori sul Terzo Argomento all'Ordine del Giorno di parte Ordinaria" riporta, al paragrafo 6, le motivazioni sottostanti la metodologia adottata dal Consiglio di Amministrazione e il processo logico seguito ai fini della determinazione del prezzo di emissione delle azioni.

Al riguardo, in considerazione delle specifiche caratteristiche dell'operazione, esprimiamo di seguito le nostre considerazioni sull'adeguatezza, in termini di ragionevolezza e non arbitrarietà, del criterio adottato dagli Amministratori ai fini dell'individuazione, nelle circostanze, del prezzo di emissione delle azioni che corrisponda al valore di mercato delle stesse al momento dell'esecuzione dell'Aumento di Capitale e dell'applicazione di detto criterio limitatamente al solo Aumento di Capitale.

- Con riferimento alla scelta del Consiglio di Amministrazione di sottoporre all'approvazione degli Azionisti non già la decisione in ordine ad un puntuale prezzo di emissione, quanto la determinazione di un criterio per la fissazione del prezzo medesimo, si rileva che, tenuto conto del periodo di tempo tra la delibera di approvazione del Piano e la concreta esecuzione dell'Aumento di Capitale, tale scelta risulta in linea con la prassi di mercato ed anche con la dottrina sin qui espressasi sul punto.

Nella fattispecie, in considerazione delle caratteristiche dell'operazione, il criterio proposto dagli Amministratori appare adeguato ad individuare, nelle circostanze, un prezzo di emissione delle azioni che esprima un valore di mercato aggiornato al momento dell'assegnazione delle opzioni ai rispettivi beneficiari.

- Tenuto conto che De' Longhi è una società con azioni quotate in mercati regolamentati, il riferimento ai corsi di borsa prescelto dagli Amministratori appare pienamente coerente con la necessità di individuare un prezzo di emissione delle azioni che corrisponda al loro valore di



mercato. Le quotazioni di borsa esprimono di regola, in un mercato efficiente, il valore attribuito dal mercato alle azioni oggetto di trattazione e conseguentemente forniscono indicazioni rilevanti in merito al valore della società a cui le azioni si riferiscono, in quanto riflettono le informazioni a disposizione degli analisti e degli investitori nonché le aspettative degli stessi circa l'andamento economico e finanziario della società. Tale valore costituisce un punto di riferimento tanto più significativo quando, come nel caso della Società, i volumi trattati ed i prezzi negoziati per le azioni sono il risultato di un numero sufficiente e continuativo di negoziazioni poste in essere da soggetti economici operanti sul mercato, in assenza di condizionamenti esterni e circostanze straordinarie con significativi effetti sull'andamento del titolo.

- In considerazione della specifica destinazione del Piano volto a incentivare l'Amministratore Delegato ed un ristretto numero di Top Manager che rivestono ruoli di elevata responsabilità nella gestione del Gruppo De' Longhi, va osservato che le modalità proposte dal Consiglio di Amministrazione per la determinazione del prezzo di emissione delle Azioni appaiono, nelle circostanze, adeguate, sotto un profilo di ragionevolezza e non arbitrarietà, in quanto non risentono di fattori soggettivi connessi alla scelta, da parte degli Amministratori, di assunzioni di base e parametri (quali ad esempio, tassi, *comparables*, previsioni di sviluppo) più tipicamente riconducibili ad altre metodologie valutative.
- Con riferimento al prezzo delle azioni da emettere per il proposto Aumento di Capitale, il criterio di determinazione del prezzo di emissione descritto nella stessa Relazione Illustrativa degli Amministratori identifica la media aritmetica semplice dei prezzi ufficiali delle azioni ordinarie della Società nei giorni di borsa aperta nei centottanta giorni antecedenti la data di approvazione del Piano.
- Sulla base delle analisi svolte sull'andamento delle quotazioni di borsa delle azioni della Società fino alla data del 27 marzo 2020, in applicazione del criterio descritto al punto precedente risulta che: i) la media aritmetica restituisce prezzi superiori rispetto alla media ponderata; ii) il prezzo medio calcolato sulla base delle rilevazioni degli ultimi 6 mesi incorpora un premio di circa il 9 per cento rispetto alla ultima rilevazione osservata del 27 marzo 2020, di circa il 19 per cento rispetto al prezzo medio negli ultimi 30 giorni e di circa il 4 per cento rispetto alla media a tre mesi dall'ultima data oggetto di rilevazione.
- L'analisi degli studi societari predisposti da analisti finanziari con riferimento alla Società nel corso del mese di marzo 2020 ha confermato la ragionevolezza delle considerazioni alla base della selezione del criterio.
- In particolare, la scelta degli Amministratori di utilizzare una media dei prezzi di mercato, che consente di minimizzare i rischi derivanti da significative oscillazioni di breve periodo delle quotazioni di borsa, appare conforme alle posizioni assunte dalla dottrina sin qui espressasi sul tema.
- Con riguardo all'ampiezza temporale dell'intervallo dei prezzi di borsa da utilizzare come base per il calcolo della media, la scelta degli Amministratori di un periodo di centottanta giorni dalla data di approvazione del Piano può ritenersi ragionevole e non arbitraria al fine di rappresentare il valore di mercato delle azioni tenuto conto, in particolare, dell'attuale emergenza legata al COVID-19 e degli impatti attuali /potenziali sul prezzo del titolo stesso che allo stato attuale non è possibile determinare.



7 di 9



- Il Consiglio di Amministrazione non ha applicato, nelle circostanze, metodologie di controllo rispetto al metodo delle quotazioni di Borsa. Tale scelta appare riconducibile al fatto che, in ipotesi di aumenti di capitale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, quarto comma, secondo periodo, del Codice Civile, la metodologia basata sulle quotazioni di borsa è generalmente considerata di per sé adeguata al fine di riflettere il "valore di mercato" della società ai sensi della norma citata. Tale decisione del Consiglio di Amministrazione appare dunque in linea con le posizioni espresse dalla dottrina e con quanto riscontrabile nella prassi di operazioni similari.

8 *Limiti specifici incontrati dal revisore ed eventuali altri aspetti di rilievo emersi nell'espletamento del presente incarico*

In merito alle difficoltà ed ai limiti incontrati nello svolgimento del nostro incarico, si richiama l'attenzione su quanto segue:

- la proposta di Aumento di Capitale sociale formulata dal Consiglio di Amministrazione non indica il prezzo di emissione delle suddette azioni, bensì il criterio per la determinazione dello stesso. Pertanto, la presente Relazione non ha ad oggetto la corrispondenza al valore di mercato del prezzo di emissione delle azioni, ad oggi non definibile in quanto relativo ad azioni di futura emissione, ma ha ad oggetto l'adeguatezza del criterio proposto dal Consiglio di Amministrazione per la determinazione di un prezzo di emissione delle azioni corrispondente al valore di mercato delle stesse al momento dell'esecuzione dell'aumento;
- le valutazioni basate sulle quotazioni di borsa, pur se mitigate dal riferimento non già a dati puntuali bensì a medie relative ad archi temporali di diversa ampiezza, sono soggette all'andamento proprio dei mercati finanziari e possono pertanto evidenziare, in particolare nel breve periodo, oscillazioni sensibili in relazione all'incertezza del quadro economico nazionale e internazionale. A influenzare l'andamento dei titoli possono anche intervenire pressioni speculative o legate a fattori esogeni di carattere straordinario e imprevedibile, del tutto slegate dalle prospettive economiche e finanziarie delle singole società. In particolare, l'andamento dei mercati finanziari e delle borse, sia italiani che internazionali, ha evidenziato una tendenza a presentare cali rilevanti a partire dal mese di febbraio 2020, soprattutto in relazione all'incertezza legata agli effetti dell'emergenza epidemiologica da COVID-19 sul quadro economico nazionale ed internazionale. Peraltro, considerato che l'esecuzione dell'Aumento di Capitale sarà successiva alla data della presente relazione non si può escludere che possano intervenire circostanze non prevedibili, con eventuali effetti sul prezzo di emissione, in misura più o meno significativa, a seconda del momento in cui si effettui la valutazione.

9 *Conclusioni*

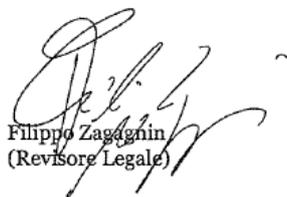
Tutto ciò premesso, sulla base della documentazione esaminata e delle procedure sopra descritte, tenuto conto della natura e portata del nostro lavoro indicate nella presente relazione, e fermo restando quanto evidenziato al precedente paragrafo 8, riteniamo che le modalità di applicazione del criterio individuato dall'articolo 2441, quarto comma secondo periodo, del Codice Civile siano



adeguate, in quanto nelle circostanze ragionevoli e non arbitrarie, ai fini della determinazione di un prezzo di emissione delle azioni corrispondente al valore di mercato delle stesse al momento dell'esecuzione dell'Aumento di Capitale.

Treviso, 31 marzo 2020

PricewaterhouseCoopers SpA


Filippo Zagagnin
(Revisore Legale)


A handwritten signature in black ink is written over a circular official stamp. The stamp contains the text "ANTONIO RIZZO" at the top and "REVISORE LEGALE" at the bottom, with a central emblem.