

ASSEMBLEA ORDINARIA di

DeA Capital S.p.A.

20 aprile 2020

In data 20 aprile 2020, alle ore 10 in Milano, presso la sede legale della Società in via Brera n. 21, si apre l'Assemblea Ordinaria di DeA Capital S.p.A.. Ai sensi dell'art. 10 dello statuto sociale assume la presidenza il Presidente del Consiglio di Amministrazione, *dott. Renzo Pellicoli* (adeguatamente identificato da tutti i presenti) e, nessuno opponendosi, chiama a fungere da segretario dell'Assemblea il Notaio *dott. Andrea De Costa*.

Il Presidente rende quindi le comunicazioni che seguono:

- in conformità a quanto previsto dallo Statuto, è stata indetta l'Assemblea Ordinaria per oggi 20 aprile 2020 in prima convocazione, in Milano, presso la sede legale della Società ed a quest'ora, ed occorrendo per il giorno 24 aprile 2020 in seconda convocazione, sempre in questo luogo e alla stessa ora, con avviso pubblicato per estratto sul quotidiano Milano Finanza e integralmente sul sito internet della Società in data 20 marzo 2020 e diffuso in pari data tramite circuito 1info (www.1info.it);
- l'odierna Assemblea si tiene mediante mezzi di telecomunicazione in considerazione dell'emergenza legata alla diffusione del Coronavirus (COVID-19) e ai sensi dell'art. 106, comma 4 del Decreto Legge n. 18 del 17 marzo 2020 (c.d. "Decreto Cura Italia"), l'intervento in Assemblea di coloro ai quali spetta il diritto di voto è consentito esclusivamente per il tramite del rappresentante designato dalla Società ai sensi dell'art. 135-undecies del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 ("TUF");
- gli Amministratori e i Sindaci, nonché gli altri soggetti legittimati ai sensi di legge, diversi da coloro ai quali spetta il diritto di voto, intervengono in Assemblea mediante collegamento audio/video, in modo da garantirne l'identificazione, come da istruzioni rese note agli interessati dalla Società; sono peraltro presenti presso il luogo di convocazione il Segretario, l'Amministratore Delegato *dott. Paolo Ceretti* nonché *Manolo Santilli*, CFO della Società, e *Francesco Alteri*, *Corporate Affairs Manager*;
- l'Assemblea è chiamata a discutere e deliberare sul seguente:

ORDINE DEL GIORNO

1. *Approvazione del Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2019. Distribuzione parziale della riserva sovrapprezzo azioni. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del Bilancio Consolidato del gruppo facente capo a DeA Capital S.p.A. al 31 dicembre 2019;*
2. *Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie. Deliberazioni inerenti e conseguenti;*

3. *Approvazione di un piano di performance share riservato ad alcuni dipendenti e/o amministratori investiti di particolari cariche di DeA Capital S.p.A., delle società da essa controllate e della società controllante ai sensi dell'art. 114-bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 ("TUF"). Deliberazioni inerenti e conseguenti;*

4. *Presentazione della relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti ex art. 123-ter, TUF. Deliberazioni inerenti e conseguenti:*

4.1 *Approvazione della Sezione I - Politica di Remunerazione per l'esercizio 2020;*

4.2 *Deliberazioni sulla Sezione II - Compensi 2019;*

- non sono pervenute dagli Azionisti richieste di integrazione dell'ordine del giorno o nuove proposte di delibera ai sensi e nei termini di cui all'art. 126-bis del TUF né successivamente;

- è a disposizione sul sito internet della Società, nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato 1info, all'indirizzo www.1info.it la seguente documentazione:

- l'avviso di convocazione dell'odierna Assemblea;
- la Relazione finanziaria annuale contenente, tra l'altro, il progetto di bilancio d'esercizio della Società e il bilancio consolidato del gruppo facente capo alla Società al 31 dicembre 2019, corredati della relazione degli amministratori sulla gestione, delle relazioni del Collegio Sindacale e della società di revisione legale PWC S.p.A.;
- la relazione sul governo societario e gli assetti proprietari redatta ai sensi degli artt. 123-*bis* TUF;
- la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi dell'art. 125-*ter* del TUF e dell'art. 84-*ter* del Regolamento adottato con Delibera Consob n. 11971/1999 ("**Regolamento Emittenti**"), relativa all'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019 e alla distribuzione parziale della riserva sovrapprezzo azioni;
- la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi dell'articolo 125-*ter* del TUF, nonché dell'articolo 73 del Regolamento Emittenti ed in conformità all'Allegato 3A - Schema n. 4 al medesimo Regolamento Emittenti, relativa alla proposta di autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie;
- la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi degli artt. 114-*bis* e 125-*ter* del TUF, nonché dell'art. 84-*ter* Regolamento Emittenti, relativa all'approvazione di un piano di *performance share* riservato ad alcuni dipendenti e/o amministratori investiti di particolari cariche della Società, delle società da essa controllate e della società controllante;
- il documento informativo relativo al "Piano *Performance Share* DeA Capital 2020-2022" redatto ai sensi dell'art. 84-*bis*, comma 1, del Regolamento Emittenti e secondo lo Schema n. 7 dell'Allegato 3A al Regolamento Emittenti;
- la relazione sulla Politica di Remunerazione e sui compensi corrisposti redatta ai sensi dell'art. 123-*ter* del TUF e all'art. 84-*quater* del Regolamento Emittenti, nonché in conformità all'Allegato 3A -

Schema 7-*bis* al medesimo Regolamento Emittenti e alle raccomandazioni di cui all'art. 6 del Codice di Autodisciplina per le società quotate adottato da Borsa Italiana S.p.A.;

- con riferimento alla suddetta documentazione sono stati effettuati gli adempimenti pubblicitari previsti dal TUF e dal Regolamento Emittenti nei termini previsti dalla normativa applicabile;
- nessuno opponendosi, si dispone l'omissione della lettura di tali documenti, precisando che si darà lettura delle proposte di delibera;
- il capitale sociale sottoscritto e versato alla data odierna è di Euro 266.612.100, suddiviso in n. 266.612.100 azioni ordinarie, del valore nominale di 1 Euro ciascuna. Ogni azione dà diritto a un voto nell'Assemblea, fatta eccezione per le 6.636.485 azioni proprie pari al 2,5% del capitale sociale, il cui diritto di voto è sospeso ai sensi di legge e le 1.536.081 azioni ordinarie di Bootes S.r.l., le 6.000 azioni ordinarie di Marco Gallea e le 120 azioni di Fregolent Sante, il cui diritto di voto è maggiorato ai sensi dell'art. 9 dello statuto sociale, spettando ai predetti azionisti due voti per ciascuna azione ordinaria posseduta. Pertanto, Bootes S.r.l. è titolare di 3.072.162 diritti di voto, Marco Gallea di 12.000 diritti di voto e Fregolent Sante di 240 diritti di voto; nessuno dei sopra indicati 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;
- l'elenco nominativo dei soggetti che partecipano al capitale, direttamente o indirettamente, in misura significativa ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e regolamentari, secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del TUF e da altre informazioni a disposizione, è il seguente*:

Socio	Numero azioni	Quota % su capitale sociale	Totale diritti di voto	Quota % su capitale votante
B&D Holding S.p.A., mediante De Agostini S.p.A.	178.795.798 azioni ordinarie	67,1%	178.795.798	66,7%
DeA Capital S.p.A.	6.636.485 azioni ordinarie	2,5%	6.636.485	-----

* dati aggiornati al 7 aprile 2020 (record date)

- ai sensi dell'art. 106, comma 4 del Decreto Cura Italia, l'intervento in Assemblea di coloro ai quali spetta il diritto di voto è consentito esclusivamente per il tramite del rappresentante degli azionisti designato dalla Società ai sensi dell'art. 135-undecies del TUF (il “**Rappresentante Designato**”); la Società ha designato Computershare S.p.A. – con sede legale in Milano, via Mascheroni n. 19, 20145 – quale Rappresentante Designato, presente in persona di Marta Sanalidro;
- sulla base di tali verifiche, è intervenuto all'odierna Assemblea Ordinaria il Rappresentante Designato per n. 109 azionisti, che rappresentano per delega 191.130.710 azioni ordinarie, le azioni rappresentate in Assemblea danno diritto a 191.130.710 voti, pari al 71,276392% dell'ammontare complessivo dei diritti di voto; pertanto l'Assemblea è regolarmente costituita e può validamente deliberare sui relativi argomenti all'ordine del giorno a termini di legge e di statuto. Le presenze rimarranno dunque invariate in relazione ad ogni singola votazione;
- in relazione alle azioni per le quali non può essere esercitato il diritto di voto, nonché alle azioni per le quali il diritto di voto non viene esercitato a seguito della dichiarazione del socio di astenersi per conflitto di interesse, si applicano, ai fini del calcolo dei quorum costitutivi e deliberativi, le disposizioni di cui agli articoli 2368, terzo comma e 2357-ter, secondo comma, del codice civile;
- la Società non è a conoscenza di patti parasociali rilevanti ai sensi dell'art. 122 del TUF;
- per il Consiglio di Amministrazione, oltre al Presidente e all'Amministratore Delegato dott. Paolo Ceretti, sono presenti in audio-videoconferenza gli Amministratori: Marco Boroli, Donatella Busso, Carlo Enrico Ferrari Ardicini, Dario Frigerio, Francesca Golfetto, Daniela Toscani; per il Collegio Sindacale sono collegati in audio-videoconferenza il Presidente Cesare Grifoni, Fabio Facchini e Annalisa Raffaella Donesana; sono inoltre collegati Giovanni Ferraioli e Michelangelo Pepe quali rappresentanti della società di revisione PWC S.p.A., mentre sono fisicamente presenti Manolo Santilli, CFO della Società, e Francesco Alteri, *Corporate Affairs Manager*; hanno giustificato la loro assenza i restanti Consiglieri;
- è allegato al verbale dell'Assemblea: (i) l'elenco nominativo dei partecipanti all'Assemblea (ovvero il nominativo del socio che ha conferito la delega al Rappresentante Designato); (ii) i nominativi dei soggetti che hanno espresso voto contrario, si sono astenuti, prima di una votazione, e il relativo numero di azioni possedute; e (iii) il numero di voti espressi in modo difforme dalle istruzioni ricevute o in assenza di istruzioni (nei casi consentiti dalla normativa vigente), rispetto al numero complessivo di voti esercitati, distinguendo tra astensioni, voti contrari e voti favorevoli nonché le motivazioni del voto espresso in modo difforme dalle istruzioni ricevute o in assenza di istruzioni.

Il Presidente passa dunque alla trattazione del **1° punto** all'ordine del giorno dell'Assemblea.

“Approvazione del Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2019. Distribuzione parziale della riserva sovrapprezzo azioni. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del Bilancio

Consolidato del gruppo facente capo a DeA Capital S.p.A. al 31 dicembre 2019”, dando lettura della proposta di delibera come formulata dal Consiglio di Amministrazione, *infra* trascritta. Comunica infine, con riferimento all’incarico conferito alla società di revisione PWC S.p.A., oltre a quanto già indicato nel fascicolo di bilancio ai sensi e per gli effetti dell’art. 149-*duodecies* del Regolamento Emittenti, in ottemperanza alla Comunicazione Consob n. 96003558 del 18 aprile 1996, i dati consuntivi relativi all’attività di revisione contabile e di revisione contabile limitata, effettuata da PWC S.p.A., rispettivamente del bilancio d’esercizio e consolidato 2019 e del bilancio semestrale abbreviato 2019 (escluse spese vive, IVA e l’eventuale contributo di vigilanza Consob) sono i seguenti:

bilancio d’esercizio e consolidato: n. 1.260 ore per un corrispettivo di € 71.000.

bilancio semestrale abbreviato: n. 340 ore per un corrispettivo di € 13.000.

Il Presidente, nessuno intervenendo e invariati i presenti, pone quindi in votazione (ore 10,15) mediante comunicazione, da parte del Rappresentante Designato, dei voti dallo stesso espressi sulla base delle istruzioni di voto ricevute, la proposta relativa al primo punto all’ordine del giorno di seguito trascritta:

“L’Assemblea ordinaria degli Azionisti di DeA Capital S.p.A.

- esaminato il Progetto di Bilancio d’Esercizio al 31 dicembre 2019, da cui risulta un utile pari a Euro 12.451.459 (pari a Euro 17.303.851 nel 2018);

- preso atto delle Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione, PricewaterhouseCoopers S.p.A.;

- preso atto che la Riserva Legale è pari almeno al quinto del Capitale Sociale e che la Riserva Sovrapprezzo Azioni di DeA Capital S.p.A. al 31 dicembre 2019 è pari a Euro 186.881.208;

delibera

- 1. di approvare la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla situazione del Gruppo e sull’andamento della gestione;*
- 2. di approvare lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico e le Note Illustrative del Bilancio d’Esercizio al 31 dicembre 2019 e i relativi allegati;*
- 3. di procedere al rinvio a nuovo, a riduzione delle perdite a nuovo pregresse, dell’utile risultante dal Bilancio d’Esercizio al 31 dicembre 2019, pari a Euro 12.451.459;*
- 4. di procedere alla distribuzione parziale della Riserva Sovrapprezzo Azioni per Euro 0,12 per azione;*
- 5. di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione Lorenzo Pelliccioli e all’Amministratore Delegato Paolo Ceretti ogni più ampio potere, affinché, anche disgiuntamente fra loro e a mezzo di procuratori e con l’osservanza dei termini e delle modalità di legge, diano esecuzione alle presenti deliberazioni.”*

La proposta è approvata a maggioranza.

Favorevoli azioni per 190.946.385 voti.

Astenute azioni per 184.325 voti.

Come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato.

* * *

Il Presidente passa dunque alla trattazione del 2° punto all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria: **“Autorizzazione all’acquisto e alla disposizione di azioni proprie. Deliberazioni inerenti e conseguenti”**, dando lettura della proposta di delibera come formulata dal Consiglio di Amministrazione, *infra* trascritta.

Il Presidente, nessuno intervenendo e invariati i presenti, pone quindi in votazione (ore 10,18) mediante comunicazione, da parte del Rappresentante Designato, dei voti dallo stesso espressi sulla base delle istruzioni di voto ricevute, la proposta relativa al secondo punto all'ordine del giorno di seguito trascritta:

“L’Assemblea ordinaria degli azionisti della Società:

- esaminata la Relazione del Consiglio di Amministrazione predisposta ai sensi dell’articolo 125-ter del TUF, nonché dell’articolo 73 del Regolamento Emittenti ed in conformità all’Allegato 3A - Schema n. 4 al medesimo Regolamento Emittenti;*
- preso atto che, alla data della presente riunione assembleare, la Società detiene n. 6.168.830 azioni proprie in portafoglio acquistate in esecuzione dell’autorizzazione rilasciata dall’Assemblea dei soci del 18 aprile 2019 e nessuna società da questa controllata detiene azioni della Società;*
- rilevata l’opportunità di rilasciare una nuova autorizzazione all’acquisto e disposizione delle azioni proprie che consenta alla Società di continuare ad effettuare operazioni di acquisto e disposizione di azioni proprie ai fini e con le modalità indicate nella Relazione del Consiglio di Amministrazione;*

delibera

- 1. di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell’articolo 2357 del codice civile, l’acquisto, in una o più volte, di un numero massimo, su base rotativa (con ciò intendendosi il quantitativo massimo di azioni proprie di volta in volta detenute in portafoglio), di n. 53.322.420 azioni ordinarie ovvero il diverso numero che rappresenterà il 20% del capitale sociale a seguito di aumenti e/o riduzioni di capitale durante il periodo di durata dell’autorizzazione, tenendo anche conto delle azioni già possedute dalla Società e che potranno essere di volta in volta possedute dalle società controllate dalla Società e, comunque, nel rispetto dei limiti di legge, per il perseguimento delle finalità di cui alla Relazione del Consiglio di Amministrazione ed ai seguenti termini e condizioni:*
 - le azioni potranno essere acquistate fino alla data della Assemblea convocata per approvare il bilancio al 31 dicembre 2020 ferma restando la durata massima consentita dall’articolo 2357, comma 2, del codice civile;*
 - l’acquisto potrà essere effettuato secondo una delle modalità previste dal combinato disposto di cui all’articolo 132 del TUF ed all’articolo 144 bis del Regolamento Emittenti, tenuto conto della specifica esenzione prevista dal comma 3 del medesimo articolo 132 del TUF e, comunque, con ogni altra modalità consentita dalle disposizioni di legge e regolamentari in materia di volta in volta vigenti;*

- *il corrispettivo unitario per l'acquisto delle azioni non potrà essere né superiore né inferiore del 20% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di borsa precedente ogni singola operazione di acquisto;*
2. *di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2357-ter del codice civile, il compimento di atti di disposizione, in una o più volte, sulle azioni proprie acquistate e su quelle già detenute in portafoglio dalla Società, nel rispetto delle disposizioni normative e regolamentari di volta in volta vigenti, per il perseguimento delle finalità di cui alla Relazione del Consiglio di Amministrazione ed ai seguenti termini e condizioni:*
- *le azioni potranno essere alienate o altrimenti cedute in qualsiasi momento senza limiti temporali;*
 - *le operazioni di disposizione potranno essere effettuate anche prima di avere esaurito gli acquisti e potranno avvenire in una o più volte (i) mediante vendita da effettuarsi sul mercato, anche per attività di trading, o al di fuori del mercato regolamentato, (ii) mediante cessione a favore di amministratori, dipendenti, e/o collaboratori della Società e/o di società da essa controllate e/o della controllante De Agostini S.p.A. in attuazione di piani di incentivazione, (iii) mediante altro atto di disposizione, nell'ambito di operazioni in relazione alle quali si renda opportuno procedere allo scambio o alla cessione di pacchetti azionari, anche mediante permuta o conferimento, oppure, infine, (iv) in occasione di operazioni sul capitale o altre operazioni di natura finanziaria che implicino l'utilizzo, l'assegnazione o disposizione di azioni proprie (quali, a titolo esemplificativo, fusioni, scissioni, emissione di obbligazioni convertibili o warrant serviti da azioni proprie, cessione in garanzia o costituzione di vincoli per operazioni finanziarie), ovvero in caso di distribuzione di dividendi;*
 - *il corrispettivo unitario per l'alienazione delle azioni non potrà essere inferiore del 20% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di borsa precedente ogni singola operazione di alienazione. Tale limite di corrispettivo non troverà peraltro applicazione in ipotesi di cessione a favore di amministratori, dipendenti e/o collaboratori della Società e/o di società da essa controllate e/o della controllante De Agostini S.p.A. in attuazione di piani di incentivazione, nonché in ipotesi di atti di disposizione diversi dalla vendita quali permuta o conferimento, o nell'ambito di operazioni sul capitale che implicino l'assegnazione o disposizione di azioni proprie (incluse, a titolo esemplificativo, fusioni, scissioni, emissione di obbligazioni convertibili o warrant serviti da azioni proprie);*
3. *di effettuare ogni necessaria e/o opportuna registrazione contabile, in relazione alle operazioni sulle azioni proprie, nell'osservanza delle disposizioni di legge vigenti e dei principi contabili applicabili;*
4. *di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere occorrente per effettuare operazioni di acquisto e vendita di azioni proprie, anche mediante operazioni successive tra loro e, comunque, per dare attuazione alle predette deliberazioni, anche a mezzo di procuratori o intermediari specializzati, ottemperando a quanto eventualmente richiesto dalle autorità competenti, con espressa facoltà di delegare, eventualmente, a mero titolo esemplificativo, anche ad intermediari autorizzati, la facoltà di compiere operazioni di acquisto e disposizione di azioni proprie da effettuarsi sulla base della presente delibera.*

La proposta è approvata a maggioranza.

Favorevoli azioni per 184.259.541 voti.

Contrarie azioni per 6.871.169 voti.

Come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato.

* * *

Il Presidente passa dunque alla trattazione del **3° punto** all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria: **“Approvazione di un piano di performance share riservato ad alcuni dipendenti e/o amministratori investiti di particolari cariche di DeA Capital S.p.A., delle società da essa controllate e della società controllante ai sensi dell’art. 114-bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 (“TUF”). Deliberazioni inerenti e conseguenti”**, dando lettura della proposta di delibera come formulata dal Consiglio di Amministrazione, *infra* trascritta.

Il Presidente, nessuno intervenendo e invariati i presenti, pone quindi in votazione (ore 10,20) mediante comunicazione, da parte del Rappresentante Designato, dei voti dallo stesso espressi sulla base delle istruzioni di voto ricevute, la proposta relativa al terzo punto all'ordine del giorno di seguito trascritta:

“L’Assemblea ordinaria degli azionisti di DeA Capital S.p.A., sulla base della relazione del Consiglio di Amministrazione e visto il documento informativo messo a disposizione del pubblico ai sensi della disciplina applicabile, nonché in ottemperanza alla normativa vigente ed applicabile e alle raccomandazioni di autodisciplina emanate da Borsa Italiana S.p.A.

delibera

- 1. di approvare, ai sensi e per gli effetti dell’art. 114-bis del TUF, il piano denominato “Piano di Performance Share DeA Capital 2020 - 2022” a favore di taluni dipendenti e/o amministratori investiti di particolari cariche della Società, delle sue controllate e della sua controllante De Agostini S.p.A., i cui principali termini, condizioni e modalità di attuazione sono illustrati nel documento informativo allegato alla relazione del Consiglio di Amministrazione;*
- 2. di conferire al Consiglio di Amministrazione, con espressa facoltà di sub-delega, ogni più ampio potere necessario od opportuno per dare completa ed integrale attuazione al “Piano di Performance Share DeA Capital 2020- 2022” ivi compreso, a titolo esemplificativo e non esaustivo, il potere di: (i) individuare i beneficiari e determinare il numero di units da assegnare a ciascuno di essi; (ii) esercitare tutti i compiti e le funzioni attribuite al Consiglio di Amministrazione dal regolamento del “Piano di Performance Share DeA Capital 2020 - 2022”; (iii) apportare al regolamento del Piano le modifiche e/o le integrazioni ritenute necessarie e/o opportune in ipotesi di operazioni straordinarie sul capitale della Società ovvero di modifiche normative o del Codice di Autodisciplina, al fine di mantenerne invariati, nei limiti consentiti dalla normativa di tempo in tempo applicabile, i contenuti sostanziali ed economici del piano; e (iv) compiere qualsiasi atto necessario e/o opportuno per dare concreta attuazione al Piano, ivi incluso l’adempimento dei relativi obblighi informativi nei confronti della Consob e del mercato.”*

La proposta è approvata a maggioranza.

Favorevoli azioni per 190.590.905 voti.

Contrarie azioni per 539.155 voti.

Astenute azioni per 650 voti.

Come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato.

* * *

Il Presidente passa dunque alla trattazione del **4° punto** all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria:

“Presentazione della relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti ex art. 123-ter, TUF. Deliberazioni inerenti e conseguenti:

4.1 Approvazione della Sezione I - Politica di Remunerazione per l'esercizio 2020;

4.2 Deliberazioni sulla Sezione II - Compensi 2019.”

Il Presidente, nessuno intervenendo e invariati i presenti, pone quindi in votazione (ore 10,22) mediante comunicazione, da parte del Rappresentante Designato, dei voti dallo stesso espressi sulla base delle istruzioni di voto ricevute, la proposta di approvare la Sezione I - Politica di Remunerazione per l'esercizio 2020.

La proposta è approvata a maggioranza.

Favorevoli azioni per 178.920.546 voti.

Contrarie azioni per 11.702.744 voti.

Astenute azioni per 507.420 voti.

Come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato.

Il Presidente, nessuno intervenendo e invariati i presenti, pone quindi in votazione (ore 10,24) mediante comunicazione, da parte del Rappresentante Designato, dei voti dallo stesso espressi sulla base delle istruzioni di voto ricevute, la proposta di esprimere voto favorevole sulla Sezione II - Compensi 2019.

La proposta è approvata a maggioranza.

Favorevoli azioni per 181.695.597 voti.

Contrarie azioni per 8.927.693 voti.

Astenute azioni per 507.420 voti.

Come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato e null'altro essendovi da deliberare, ringrazia gli intervenuti e **dichiara chiusa l'Assemblea** alle ore 10,25.

Il Presidente

Il Segretario

Handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Lunardi'.

Handwritten signature in black ink, appearing to read 'Di Felice'.