

N. 38191 del Repertorio N. 19463 della Raccolta

VERBALE DI ASSEMBLEA STRAORDINARIA DELLA SOCIETA'

**"DAVIDE CAMPARI-MILANO S.p.A."**

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemilaventi, il giorno ventisette del mese di marzo.

In Sesto San Giovanni, via Franco Sacchetti n 20, alle ore nove e quaranta.

Io sottoscritto **Carlo Munafò**, notaio in Saronno, iscritto nel Collegio Notarile dei Distretti Riuniti di Milano, Busto Arsizio, Monza, Lodi e Varese su richiesta del dott. LUCA GARAVOGLIA nato a Milano il 27 febbraio 1969, nella qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione e in rappresentanza della società **"DAVIDE CAMPARI-MILANO S.p.A."**, con sede in Sesto San Giovanni, via Sacchetti n. 20, ove è domiciliato per la carica, capitale sociale euro 58.080.000,00, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano 06672120158, R.E.A. 1112227 procedo alla redazione del presente verbale di assemblea per la parte straordinaria, in quanto **designato segretario** dal predetto Presidente, una volta assunta dal medesimo la presidenza della presente assemblea, tenutasi anche con l'ausilio di strumenti di audio-videoconferenza, alla mia costante presenza, in data odierna.

Il presente verbale viene da me notaio redatto nei tempi necessari per la tempestiva esecuzione degli obblighi di deposito e pubblicazione ai sensi di legge.

Il dott. Luca Garavoglia, collegato in audio-video conferenza, assunta la presidenza dell'assemblea ai sensi di legge, dello Statuto (art. 12 Statuto) e del Regolamento di Assemblea di DCM (art. 4.1 Regolamento di Assemblea)

DA' ATTO

- che per oggi, in Sesto San Giovanni, via Campari n. 23, altro ingresso del medesimo complesso immobiliare, ed alle ore nove e trenta è stata regolarmente convocata l'assemblea ordinaria e straordinaria della società per discutere e deliberare, sul seguente:

#### **ORDINE DEL GIORNO**

##### **Parte straordinaria**

**6. Proposta di trasferimento della sede sociale ad Amsterdam (Olanda-Paesi Bassi). Deliberazioni inerenti e conseguenti, compresa l'adozione di un nuovo statuto sociale conforme alla legge olandese.**

- che l'avviso di convocazione è stato pubblicato oltre che sul sito della Società in data 19 febbraio 2020, anche sul quotidiano "MF-MilanoFinanza" in data 19 febbraio 2020;

- che la documentazione relativa all'odierna assemblea è stata messa a disposizione presso la sede sociale, sul sito *internet* della Società ([www.camparigroup.com/it/investor/assemblea\\_azionisti/](http://www.camparigroup.com/it/investor/assemblea_azionisti/)) e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "linfo" ([www.linfo.it](http://www.linfo.it)), come specificato nell'avviso di pubblicazione contestualmente

pubblicato.

- che tutti i componenti del **Consiglio di Amministrazione signori:**

- **Marchesini Paolo Rinaldo Antonio** nato a Milano il 15 marzo 1967

- **Kunze-Concewitz Robert** nato a Istanbul (Turchia) il 7 aprile 1967

- **Di Fede Fabio** nato a Bagnolet (Francia) il 29 ottobre 1972 -  
**Garavoglia Alessandra** nata a Roma il 6 febbraio 1960

- **Barcellona Eugenio** nato a Catania il 12 ottobre 1969

- **Elia Annalisa** nata a Roma l'1 marzo 1966

- **Gerardin Catherine** nata a Versailles (Francia) il 18 novembre 1959

- **Klersy Michel Serge** nato a Torino l'1 febbraio 1962

**sono collegati in audio video conferenza;**

- che tutti i componenti del **Collegio Sindacale signori:**

- **Gandini Ines** nato a Roma il 4 novembre 1968, Presidente

- **Tula Piera** nata a Nuoro l'1 agosto 1967

- **Facchini Fabio** nata a Rimini il 26 febbraio 1955

**sono collegati in audio video conferenza;**

- che ai sensi dell'art. 11 dello Statuto e dell'art. 83-sexies del d.lgs. n. 58/1998, come successivamente integrato e modificato (**Testo Unico della Finanza o TUF**), il diritto di intervenire in Assemblea è attestato da una comunicazione effettuata dall'intermediario presso cui l'azione è registrata,

in favore del soggetto al quale - sulla base delle evidenze contabili del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea (ossia il 18 marzo 2020) risulta spettante il diritto di voto;

- che Computershare S.p.A. è stata incaricata quale rappresentante designato ai sensi dell'art. 135-undecies del TUF e al rappresentante designato sono state rilasciate cinque deleghe per numero 592.898.937 (cinquecentonovantaduemilioniottocentounovantottomilanovecentotrentasette) azioni;

- che l'elenco nominativo dei partecipanti in proprio o per delega, completo di tutti i dati richiesti dalla CONSOB, viene allegato al presente verbale sotto la lettera "A" e da tale elenco sarà possibile ricavare i nominativi dei soci che esprimeranno voto favorevole alle deliberazioni proposte;

- che è stata effettuata la verifica della rispondenza delle deleghe al disposto dell'art. 2372 del codice civile;

- che sono stati effettuati i riscontri per l'ammissione al voto dei soggetti che, sulla base delle informazioni disponibili, risultino possedere partecipazioni che comportino obblighi di autorizzazione o di comunicazione;

- che alcuni azionisti hanno maturato il beneficio del voto doppio ai sensi dell'articolo 6 dello Statuto, dal che consegue che partecipazioni e diritti di voto possono non coincidere; nel corso della presente Assemblea, si procederà al computo dei soli diritti di voto, i quali, ai sensi di legge e di



statuto, esclusivamente rilevano per la determinazione dei quorum costitutivi e deliberativi;

- che l'assemblea si svolge in una sala molto più ampia del medesimo complesso immobiliare, rispettando tutte le prescrizioni di cui ai decreti-legge, ai decreti del Presidente del Consiglio dei Ministri e dell'Ordinanza n. 514 del 21 marzo 2020 della Regione Lombardia in tema di contenimento della diffusione del COVID 19;

- che proprio al fine di limitare qualsivoglia possibile assembramento si da ottemperare alle prescrizioni di cui alle predette disposizioni emergenziali, la Società ai fini della partecipazione in assemblea ha raccomandato ai propri azionisti di conferire delega, nei termini di legge, al rappresentante designato indicato nell'avviso di convocazione;

- in data 23 marzo 2020, la Società, al fine di poter approntare tutte le misure di sicurezza necessarie per il pieno rispetto della normativa emergenziale applicabile ha richiesto a quei soci che (disattendendo la predetta raccomandazione e nonostante le fortissime limitazioni alla libertà di circolazione sul territorio nazionale e regionale attualmente vigenti) avessero inteso, comunque, partecipare fisicamente all'Assemblea di comunicare preventivamente il nominativo della persona fisica effettivamente interveniente;

- che lo svolgimento dell'assemblea viene registrato allo scopo di facilitare la redazione del verbale;

- che nell'avviso di convocazione sono state indicate le modalità per la presentazione di domande, e che non sono pervenute richieste di integrazione dell'ordine del giorno ai sensi dell'art. 126bis, TUF;

- che, in data 23 marzo 2020, la Società ha pubblicato sul proprio sito internet un documento in formato "domanda e risposta", ai sensi dell'articolo 127-ter, comma 2, TUF, per cui non sarà fornita alcuna risposta alle domande formulate dagli azionisti nella misura in cui le relative risposte siano già fornite in tale documento;

- che alle domande pervenute per iscritto, ai sensi dell'articolo 127-ter del Testo Unico della Finanza, è stata fornita risposta prima dell'assemblea mediante pubblicazione sul sito internet della Società;

- che secondo le risultanze del Libro Soci e dell'elenco speciale per la legittimazione al beneficio del voto doppio, integrate dalle comunicazioni ricevute e da altre informazioni a disposizione, risultano partecipare direttamente o indirettamente, in misura superiore al 3% (tre per cento) del capitale (intendendosi per 'capitale' il numero complessivo dei diritti di voto):

• **Lagfin S.C.A., Société en Commandite par Actions:**  
592.416.000 (cinquecentonovantaduemilioni quattrocentosedicimila) azioni, cui spettano 1.184.832.000 (unmiliardocentottantaquattromilioni ottocentotrentaduemila) diritti di voto, pari al

64,90% (sessantaquattro virgola novanta per cento) dei diritti di voto complessivi;

- **Cedar Rock Capital Ltd.:** 75.756.610 (settantacinquemilionesettecentocinquantaseimilaseicentodieci) azioni, cui spettano 148.946.046 (centoquarantottomilioninovecentoquarantaseimilaquarantasei) diritti di voto, pari all'8,16% (otto virgola sedici per cento) dei diritti di voto complessivi.

- che non risultano altri azionisti, al di fuori di quelli sopra evidenziati, con una partecipazione al capitale superiore al 3% (tre per cento) che abbiano dato comunicazione a Consob e alla società ex articolo 120 TUF e articolo 117 Delibera Consob 14 maggio 1999 n. 11971, in merito agli obblighi di notificazione delle partecipazioni rilevanti.

Il Presidente constata e fa constare che in base alla documentazione fornitagli dal personale di Computershare, dallo stesso Presidente incaricata ai controlli circa il diritto di intervento all'assemblea e alla raccolta delle schede di voto, risultano presenti n. 1220 azionisti titolari in proprio o rappresentati per delega, come da documentazione prodotta, di 977.066.225 (novecentosettantasettemilionesessantaseimiladuecentoventicinque) azioni ordinarie.

Le azioni presenti o rappresentate in Assemblea danno diritto a 1.640.805.299 (unmiliardoseicentoquarantamilioniotto-centocinquemiladuecentonovantanove) voti, pari all'89,878355% (ottantanove virgola ottocentosettantottomilatrecentocinquanta-

cinque per cento) circa dell'ammontare complessivo dei diritti di voto.

Il Presidente

DICHIARA

**validamente costituita l'assemblea** per deliberare sull'ordine del giorno.

Il Presidente, presa la parola sull'ordine del giorno, con il consenso unanime dell'Assemblea omette la lettura della Relazione già approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 18.2.2020, di cui procede ad illustrare i principali punti. In particolare, fa presente che l'operazione proposta (**Operazione**) prevede il trasferimento (o ridomiciliazione) della sede legale in Olanda e, contestualmente, la modifica dello statuto della Società finalizzata (i) all'adozione del tipo sociale Naamloze Vennootschap (N.V.) di diritto olandese, nonché (ii) alla modifica del meccanismo di voto maggiorato (cosiddetto *loyalty scheme*), già adottato dalla Società, ai sensi del diritto italiano, dal gennaio 2015, al fine di rafforzare ulteriormente la stabilità del gruppo Campari e incentivare lo sviluppo e il coinvolgimento continuativo di una base stabile di azionisti di lungo periodo (cosiddetti *loyal shareholder*).

L'Operazione costituisce un'operazione societaria effettuata in virtù della libertà di stabilimento prevista dal diritto dell'Unione Europea e dalla relativa interpretazione della Corte di Giustizia che ha chiarito che tale libertà comprende

il diritto per una società costituita in conformità con la normativa di uno Stato membro di trasformarsi in una società disciplinata dal diritto di un altro Stato membro, adottando un tipo sociale proprio di quell'ordinamento.

Dal punto di vista strategico, evidenzia che con il trasferimento della sede legale nell'ordinamento giuridico olandese e la conseguente introduzione di un meccanismo di voto maggiorato, potenziato rispetto a quello già adottato dalla Società, si intendono perseguire i seguenti obiettivi:

(i) adottare una struttura flessibile del capitale sociale per consentire alla Società, da un lato, di mantenere e ulteriormente rafforzare una solida base azionaria e, dall'altro, di conciliare tale essenziale obiettivo con la possibilità di perseguire opportunità di crescita per linee esterne quali, per esempio, acquisizioni e/o alleanze strategiche, se del caso, da realizzarsi mediante emissioni di nuove azioni in favore di, e/o scambi azionari con, terzi. Ciò potrà supportare Campari Group nel processo di progressivo consolidamento in atto nell'industria dei *global spirit*, in cui la Società ha svolto, e intende continuare a svolgere, un ruolo di primario rilievo come protagonista attivo;

(ii) premiare con maggiore efficacia e incisività l'azionariato con orientamento a lungo termine. Si ritiene, infatti, che una solida base azionaria risulti maggiormente idonea a supportare strategie di crescita orientate al lungo

periodo. Questo presupposto è ritenuto chiave nell'attuale contesto del mercato globale dei *premium spirit*, dove la forza dei marchi, costruita attraverso strategie di *brand building* di lungo termine, costituisce la fonte primaria per l'ottenimento di un vantaggio competitivo nel lungo periodo;

(iii) disporre di un ordinamento giuridico riconosciuto e apprezzato da investitori e operatori del mercato a livello internazionale, in grado di valorizzare la dimensione globale del *business* raggiunta da Campari Group, preservando al contempo l'identità e la storica presenza della Società in Italia.

Nel contesto dell'Operazione, gli obiettivi sopra esposti intendono essere perseguiti dalla Società senza alcun impatto riguardo a organizzazione, gestione e operatività aziendale in Italia né in alcuna altra regione in cui opera il Gruppo. In particolare, non si prevede alcuna riorganizzazione, né è contemplato alcun trasferimento di attività del Gruppo in Olanda.

Il mantenimento dell'attuale struttura, che continuerà a fare capo alla Società, senza soluzione di continuità, riflette le priorità strategiche del Gruppo con riferimento all'Italia, mercato chiave per la crescita futura del Gruppo.

Il Presidente fa presente che gli azionisti che non concorrano all'adozione della deliberazione relativa all'Operazione saranno legittimati a esercitare il loro diritto di recesso ai sensi dell'articolo 2437, comma 1, del codice civile italiano,

dal momento che l'Operazione comporta il trasferimento della sede legale all'estero e la trasformazione del tipo sociale adottato dalla Società (gli **Azionisti Recedenti**).

Ai sensi dell'articolo 2437-bis del codice civile italiano, gli Azionisti Recedenti potranno esercitare il loro diritto di recesso, in relazione a tutte o a parte delle azioni detenute, inviando una comunicazione a mezzo raccomandata alla sede legale di Campari, all'attenzione della Segreteria Societaria, non oltre 15 giorni dall'iscrizione presso il Registro delle Imprese di Milano dell'eventuale delibera legittimante. Un avviso relativo all'avvenuta iscrizione sarà pubblicato su un quotidiano e sul sito internet di Campari.

Gli azionisti che esercitino il diritto di recesso dovranno far pervenire una specifica comunicazione, effettuata da un intermediario autorizzato, attestante la titolarità in conto delle azioni oggetto di recesso da prima dell'apertura dei lavori della presente assemblea straordinaria e ininterrottamente fino alla data della comunicazione di recesso. Ulteriori dettagli sull'esercizio del diritto di recesso saranno forniti agli azionisti di Campari in conformità alle disposizioni legislative e regolamentari applicabili.

Ai sensi dell'articolo 2437-ter, comma 3, del codice civile italiano, il prezzo di liquidazione da riconoscere agli Azionisti Recedenti è pari ad euro 8,376 (otto virgola trecento-settantasei) per ciascuna azione Campari. Il prezzo di liqui-

dazione è stato calcolato facendo riferimento alla media aritmetica dei prezzi di chiusura delle azioni Campari nei sei mesi che precedono la pubblicazione dell'avviso di convocazione della presente assemblea straordinaria.

Poiché a seguito degli effetti significativamente negativi conseguenti alla pandemia del Coronavirus il prezzo corrente delle azioni Campari è attualmente inferiore in misura rilevante rispetto al suddetto prezzo di recesso, e poiché alcuni investitori potrebbero essere indotti a esercitare il proprio diritto di recesso al solo fine di trarre un vantaggio opportunistico dalle attuali condizioni di mercato, l'esborso dovuto dalla Società agli Azionisti Recedenti per la liquidazione delle azioni oggetto di recesso potrebbe risultare significativamente superiore rispetto a quanto non fosse ragionevolmente prevedibile. In ragione di ciò, il consiglio di amministrazione del 16 marzo 2020 - ritenendo che sia nell'interesse della Società dare agli azionisti il diritto *ex post* di revocare l'Operazione una volta che l'ammontare dell'esborso atteso in relazione ai diritti di recesso effettivamente esercitati sia noto - ha deliberato di convocare un'ulteriore assemblea straordinaria degli azionisti entro il 30 giugno 2020 per approvare, nel caso in cui gli azionisti lo ritenessero opportuno alla luce dell'ammontare effettivo dei recessi, la revoca (ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2437-bis, comma 3, del codice civile) dell'eventuale delibera assunta in questa



sede. In particolare, in caso di revoca, rammenta il Presidente, i recessi (ivi incluso il relativo diritto di ricevere il prezzo di liquidazione) saranno privi di efficacia.

Il Presidente continua sottolineando che (i) il pagamento di ogni corrispettivo dovuto agli Azionisti Recedenti, è condizionato al perfezionamento dell'Operazione; e (ii) le azioni oggetto di recesso, per disposizione di legge inderogabile, saranno bloccate (e, pertanto, non saranno né cedibili né negoziabili) fino all'adozione dell'eventuale delibera di revoca, o al mancato avveramento (e alla mancata rinuncia) delle condizioni sospensive, o ancora fino al termine della procedura di recesso.

Il Presidente prosegue poi illustrando le principali fasi della procedura di recesso, ricordando che una volta scaduto il periodo di 15 giorni che decorre dalla iscrizione presso il competente Registro delle Imprese della delibera legittimante e prima che l'Operazione diventi efficace (come verrà illustrato successivamente), le azioni Campari in relazione alle quali sia stato esercitato il diritto di recesso saranno offerte agli altri azionisti e, successivamente, le azioni invendute potranno essere offerte a terzi. Le azioni che al termine della predetta procedura eventualmente residuino e che non siano state vendute dovranno essere acquistate da Campari al prezzo di liquidazione, ferme le condizioni sospensive.

Se l'Operazione non si perfezionasse, le azioni in relazione

alle quali sia stato esercitato il diritto di recesso continueranno a essere di proprietà degli azionisti che abbiano esercitato il recesso, senza che alcun pagamento sia effettuato in favore degli Azionisti Recedenti.

Si dà atto che il perfezionamento dell'Operazione è subordinato all'avveramento delle seguenti condizioni sospensive, fermo restando che Campari potrà rinunciare all'avveramento delle stesse:

(i) che nessuna entità governativa di una giurisdizione competente abbia approvato, emesso, promulgato, attuato o presentato qualsivoglia provvedimento che abbia l'effetto di vietare o rendere invalida, o estremamente gravosa, l'esecuzione dell'Operazione;

(ii) che l'ammontare in denaro eventualmente da pagarsi da parte di Campari agli azionisti che abbiano esercitato il diritto di recesso in relazione all'Operazione ai sensi dell'articolo 2437-quater del codice civile italiano (l'Ammontare del Recesso), non ecceda complessivamente l'importo di €150 milioni, fermo restando, in ogni caso e per chiarezza, che l'Ammontare del Recesso sarà calcolato al netto degli importi dovuti dagli azionisti che esercitino i propri diritti di opzione e prelazione ai sensi dell'articolo 2437-quater del codice civile italiano;

(iii) che non si siano verificati, in qualsiasi momento prima della stipulazione dell'Atto Notarile Olandese, a livello na-

zionale o internazionale, (a) eventi o circostanze di carattere straordinario comportanti mutamenti nella situazione normativa, politica, economica, finanziaria, valutaria o dei mercati dei capitali, o qualsiasi escalation o aggravamento degli stessi; o (b) eventi o circostanze che, individualmente o nell'insieme, comportino o sia ragionevole ritenere che possano comportare mutamenti sostanzialmente pregiudizievoli sulla situazione giuridica, sugli affari, sui risultati economici o sulla situazione patrimoniale, economica o finanziaria (anche prospettica) di Campari e/o sull'andamento di mercato delle azioni di Campari e/o che possano avere un impatto negativo rilevante sull'Operazione.

Il Presidente invita i presenti a prendere la parola ove volessero intervenire.

Prende la parola il Presidente del Collegio Sindacale il quale esprime il parere favorevole del Collegio alle proposte del Presidente.

Prima di passare alla votazione il Dott. Luca Garavoglia spiega che la votazione avverrà "per differenza", contando unicamente i voti contrari e gli astenuti.

Il Presidente invita quindi me Notaio a illustrare la proposta di deliberazione sul punto 1, contenuta nella relazione illustrativa, il cui contenuto viene trascritto di seguito:

"L'assemblea

**DELIBERA**

\* (i) di trasferire e ridomiciliare la sede legale della Società ad Amsterdam, Olanda, stabilendo che tale ridomiciliazione verrà realizzata e perfezionata come segue:

a. il tipo sociale della Società sarà convertito, con conservazione della personalità giuridica della Società, in una Naamloze Vennootschap (N.V.) regolata dal diritto olandese, avente la denominazione 'Davide Campari-Milano N.V.', con sede legale in Amsterdam, Olanda e la Società sarà iscritta nel Registro delle Imprese olandese;

b. lo statuto della Società sarà modificato mediante adozione del nuovo testo, conforme al diritto olandese, allegato al verbale della presente assemblea (il Nuovo Statuto) sotto la lettera "C", dandosi atto che, oltre alla denominazione sociale e alla sede legale, varieranno tra l'altro, in ossequio alla legge olandese, il sistema di amministrazione e controllo, il meccanismo di nomina degli amministratori e alcuni diritti amministrativi dei soci, il tutto in forza di un atto notarile da stipularsi da parte della Società ai sensi della legge olandese (l'Atto Notarile Olandese);

c. la Società continuerà a essere amministrata da un consiglio di amministrazione composto dai consiglieri in carica alla data di efficacia della ridomiciliazione i quali tutti rimarranno in carica fino alla data di naturale scadenza dell'incarico. Pertanto, ai sensi dell'articolo 14.1 del Nuovo Statuto, il numero degli amministratori rimarrà fissato in 9

(nove), suddivisi in amministratori esecutivi e non esecutivi;

d. a seguito della ridomiciliazione sarà sottoposta all'approvazione dell'assemblea degli azionisti una nuova politica di remunerazione. Tale politica sarà adottata in conformità al diritto olandese e al Nuovo Statuto. La nuova politica di remunerazione avrà efficacia retroattiva a far data dal perfezionamento della ridomiciliazione. Resta, comunque, inteso che gli amministratori in carica continueranno a percepire compensi che (i) in termini economici, saranno sostanzialmente equivalenti a quelli agli stessi spettanti ai sensi della delibera di nomina adottata dall'Assemblea degli azionisti della Società il 16 aprile 2019, nonché (ii) saranno sostanzialmente conformi alle regole e ai principi previsti nella politica in materia di remunerazione approvata dal Consiglio di Amministrazione del 18 febbraio 2020;

e. il collegio sindacale della Società verrà meno in quanto non previsto dalla legge olandese;

f. con riguardo alla revisione legale dei conti, salvo diversa successiva determinazione delle parti, EY N.V. (società olandese del network EY) subentrerà, senza soluzione di continuità, a EY S.p.A. (società italiana del medesimo network) nello stesso incarico di revisione legale dei conti già conferito ai sensi di legge nel 2019 (salvi gli adeguamenti di natura formale richiesti dall'applicabile diritto olandese);

g. per quanto possa occorrere ai fini del diritto olandese,

con riferimento agli azionisti della Società che non abbiano votato a favore della presente delibera e che abbiano validamente esercitato il diritto di recesso (gli Azionisti Recedenti), il consiglio di amministrazione della Società si intenderà autorizzato ad acquistare azioni della Società dagli Azionisti Recedenti a un prezzo di euro 8,376 (otto virgola trecentosettantasei) per ciascuna azione, nonché a disporre delle stesse nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge, se del caso, anche in esecuzione di accordi conclusi prima della data di efficacia della ridomiciliazione (l'Autorizzazione all'Acquisto). L'Autorizzazione all'Acquisto sarà valida fino al 18° mese dalla data di efficacia della ridomiciliazione, essendo inteso che (i) il consiglio di amministrazione potrà acquistare azioni dagli Azionisti Recedenti per un prezzo complessivo massimo di euro 150 (centocinquanta) milioni; (ii) l'Autorizzazione all'Acquisto potrà essere esercitata per un ammontare superiore a quello indicato al punto (i) che precede solo se la condizione sospensiva prevista alla lettera b del punto (v) della presente delibera sia stata rinunciata dalla Società;

(ii) di approvare i Termini e Condizioni delle Azioni a Voto Speciale - allegati al verbale della presente assemblea (il sotto la lettera "D" - e di prendere atto che la Società, in aggiunta alle azioni ordinarie e in conformità con le disposizioni del Nuovo Statuto e con i Termini e Condizioni delle

Azioni a Voto Speciale, allegati al presente verbale, potrà emettere azioni a voto speciale A, da nominali euro 0,05 (zero virgola zero cinque) cadauna, cui sarà attribuito un diritto di voto ulteriore al diritto di voto attribuito da ciascuna azione ordinaria, da assegnare agli azionisti che ne abbiano fatto validamente richiesta e che siano legittimati a riceverle; le azioni a voto speciale A potranno essere convertite in azioni a voto speciale B da nominali euro 0,20 (zero virgola zero venti) cadauna, cui saranno attribuiti diritti di voto ulteriori ai diritti di voto attribuiti da ciascuna azione a voto speciale A; le azioni a voto speciale B potranno essere convertite in azioni a voto speciale C da nominali euro 0,45 (zero virgola quarantacinque) cadauna, cui saranno attribuiti diritti di voto ulteriori ai diritti di voto attribuiti da ciascuna azione a voto speciale B; potrà, inoltre, essere prevista la facoltà di conversione delle azioni a voto speciale C e delle azioni ordinarie associate alle stesse, in azioni ordinarie di categoria speciale a voto plurimo cui saranno attribuiti diritti di voto ulteriori;

(iii) dà atto che ai sensi degli articoli 6.1 e 7.2 del Nuovo Statuto, il consiglio di amministrazione avrà la facoltà di emettere nuove azioni per un periodo di 5 (cinque) anni dall'entrata in vigore del Nuovo Statuto e nei limiti del capitale tempo per tempo autorizzato, anche con limitazione o esclusione del diritto di opzione;

(iv) di autorizzare il consiglio di amministrazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie nel numero massimo consentito ai sensi della legge olandese e nel rispetto degli ulteriori limiti previsti dalle applicabili disposizioni normative e statutarie, tramite acquisti da effettuare sul mercato o altrimenti, per la durata massima di 18 mesi, decorrenti dalla data di efficacia della ridomiciliazione, fino ad un numero massimo di azioni pari al 20% (venti per cento) del capitale sociale emesso, a un prezzo non inferiore e non superiore del 25% (venticinque per cento) rispetto al prezzo di riferimento che l'azione ordinaria Campari avrà registrato nella seduta di borsa del giorno precedente all'acquisto (o rispetto alla media dei prezzi registrati in più sedute in un periodo di tempo da determinarsi a cura del consiglio di amministrazione). La presente autorizzazione è condizionata al perfezionamento della ridomiciliazione;

(v) di stabilire che il perfezionamento della ridomiciliazione e la successiva liquidazione dei recessi siano condizionati all'avveramento delle seguenti condizioni sospensive, conferendo al consiglio di amministrazione ogni facoltà e potere necessario ovvero anche solo opportuno per la rinuncia delle stesse:

a. che nessuna entità governativa di una giurisdizione competente abbia approvato, emesso, promulgato, attuato o presentato qualsivoglia provvedimento che abbia l'effetto di vietare o



rendere invalida, o estremamente gravosa, l'esecuzione della ridomiciliazione;

b. che l'ammontare in denaro eventualmente da pagarsi da parte di Campari agli azionisti che abbiano esercitato il diritto di recesso in relazione alla ridomiciliazione ai sensi dell'articolo 2437-quater del codice civile italiano (l'Ammontare del Recesso), non ecceda complessivamente l'importo di euro 150 (centocinquanta) milioni, fermo restando, in ogni caso e per chiarezza, che l'Ammontare del Recesso sarà calcolato al netto degli importi dovuti dagli azionisti che esercitino i propri diritti di opzione e prelazione ai sensi dell'articolo 2437-quater del codice civile italiano, nonché da eventuali terzi;

c. che non si siano verificati, in qualsiasi momento prima della stipulazione dell'Atto Notarile Olandese, a livello nazionale o internazionale, (a) eventi o circostanze di carattere straordinario comportanti mutamenti nella situazione normativa, politica, economica, finanziaria, valutaria o dei mercati dei capitali, o qualsiasi escalation o aggravamento degli stessi; o (b) eventi o circostanze che, individualmente o nell'insieme, comportino o sia ragionevole ritenere che possano comportare mutamenti sostanzialmente pregiudizievoli sulla situazione giuridica, sugli affari, sui risultati economici o sulla situazione patrimoniale, economica o finanziaria (anche prospettica) di Campari e/o sull'andamento di mercato delle

azioni di Campari e/o che possano avere un impatto negativo rilevante sulla ridomiciliazione;

(vi) di conferire agli amministratori delegati Robert Kunze-Concewitz e Paolo Marchesini, nonché al consigliere Fabio Di Fede, disgiuntamente tra loro, con facoltà di sub-delega e potere di nominare procuratori speciali, ogni più ampio potere, nessuno escluso ed eccettuato, per dare esecuzione alla presente delibera, ivi incluso a titolo esemplificativo e non esaustivo il potere di: (a) accertare l'avveramento delle condizioni sospensive indicate al punto (v) della presente delibera, alle quali è subordinato il perfezionamento di tutto quanto previsto dalla presente delibera, ovvero la rinuncia, da parte della Società, a una o più di tali condizioni; (b) definire, stipulare e sottoscrivere ogni atto o documento necessario od opportuno ai fini dell'esecuzione della presente delibera, ivi incluso, senza limitazioni, l'Atto Notarile Olandese e qualsiasi altro atto, da sottoscrivere in Italia o all'estero, finalizzato a dare pubblicità della ridomiciliazione della sede legale della Società e della conversione del tipo sociale in tutti i pubblici registri competenti (italiani ed esteri), ivi compresa la richiesta di cancellazione della Società dal Registro delle Imprese italiano, una volta completata la procedura di iscrizione nel competente Registro delle Imprese olandese; (c) porre in essere tutte le attività necessarie od opportune ai fini della procedura di liquidazione

delle azioni eventualmente oggetto del diritto di recesso spettante agli azionisti della Società che non abbiano concorso all'approvazione della presente delibera; (d) adempiere a ogni formalità richiesta affinché l'adottata delibera ottenga tutte le necessarie approvazioni, con facoltà di introdurre nella medesima delibera e nel testo del Nuovo Statuto le modificazioni, aggiunte, soppressioni eventualmente richieste dalle Autorità competenti, italiane o straniere, ovvero in sede di iscrizione nei competenti Registri delle Imprese; (e) porre in essere tutte le attività necessarie od opportune e adempiere a ogni formalità richiesta ai fini della costituzione in Italia di una sede secondaria con stabile rappresentanza ai sensi dell'articolo 2508 del codice civile italiano.'

Il Presidente fa constare che nessuno chiede la parola.

Il Presidente invita gli azionisti a votare sulla suddetta proposta di deliberazione. Il Presidente fa presente che, al momento in cui la delibera è posta in votazione, risultano presenti i medesimi azionisti presenti al momento della costituzione dell'assemblea.

Ricorda inoltre che coloro che intendono abbandonare l'Assemblea prima del termine e comunque prima della votazione devono comunicarlo al personale incaricato, per l'aggiornamento dei voti presenti come da art. 4.9 del Regolamento d'Assemblea.

In base alla documentazione fornitagli dagli incaricati di Computershare, il Dott. Luca Garavoglia proclama l'esito della

votazione che ha dato i seguenti risultati:

- **favorevoli**

1.339.584.482 (unmiliardotrecentotrentanovemilionicin-  
quecentoottantaquattromilaquattrocentoottantadue) voti pari al  
73,378389% (settantatre virgola trecentosettantottomilatrecen-  
toottantanove per cento) dei diritti di voto spettanti alle  
azioni rappresentate;

- **contrari**

280.641.925 (duecentoottantamilioniseicentoquarantunmi-  
lanovecentoventicinque) voti pari al 15,372716% (quindici vir-  
gola trecentosettantaduemilasettecentosedici per cento) dei  
diritti di voto spettanti alle azioni rappresentate;

- **astenuti**

20.578.892 (ventimilionicinquecentosettantottomilaotto-  
centonovantadue) voti pari all'1,127250% (uno virgola cento-  
ventisettemiladuecentocinquanta per cento) dei diritti di vo-  
to spettanti alle azioni rappresentate.

Il tutto secondo il prospetto recante l'esito della votazione  
che al presente si allega sotto la lettera "B" per farne parte  
integrante.

Null'altro essendovi da deliberare poiché nessuno chiede la  
parola, il Presidente dichiara chiusa la parte straordinaria  
dell'odierna Assemblea alle ore nove e cinquanta.

Le spese del presente relative e consequenziali sono a carico  
della società.

Io Notaio, previa lettura, sottoscrivo il presente verbale alle ore dieci e trenta.

Questo verbale è scritto in parte a macchina da persona di mia fiducia e in parte completato a mano da me Notaio su tredici pagine di quattro fogli fin qui.

F.to Carlo Munafò

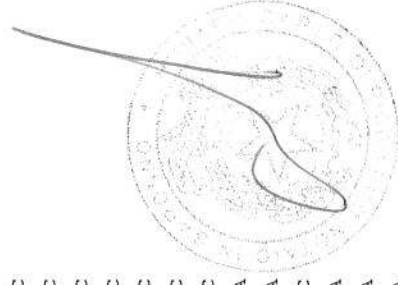


## STAMPA ELENCO PARTECIPANTI/AZIONISTI

N°	PARTECIPANTE/AZIONISTA RAPPRESENTATO	AZIONI Ordinarie		AZIONI Privilegiate		ASSENZE ALLE VOTAZIONI	
		Rappresentate	Dettaglio	Rappresentate	Dettaglio	Assemblea Ordinaria	Assemblea Straordinaria
	SSGA MSCI EUROPE SCREENED INDEX NON-LENDING COMMON AGENTE:STATE:STR		60.045				C
	MSCIEAFE PROV SCREENED INDEX NON - LENDING COMMON TR AGENTE:STATE S		10.864				C
	STATE STREET GLOBAL ADVISORS LUXEMBOURG SICAV AGENTE:STATE:STREET BK		181.326				C
	GAM MULTISTOCK AGENTE:STATE:STREET BK.TR.,BOSTON		1.270.793				C
	UBS ETF AGENTE:STATE:STREET BK.TR.,BOSTON		412.836				C
	FCP MOLINEL 17 AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR		5.992				C
	TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF ILLINOIS AGENTE:STATE:STR		96.388				C
	KAISER PERMANENT GROUP TRUST AGENTE:STATE:STREET BK.TR.,BOSTON		156.115				C
	IBM 401K PLUS PLAN AGENTE:STATE:STREET BK.TR.,BOSTON		108.660				C
	DEPARTMENT OF STATE LANDS AGENTE:STATE:STREET BK.TR.,BOSTON		10.417				C
	RUSSELL TRUST CO COMMINGLED EMPLOYEE BENEFIT FUNDS TRUST AGENTE:STA		252.394				C
	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND AGENTE:STATE:STREET BK.TR.,BOSTON		13.715.250				C
	TIAA-CREF INSTITUTIONAL MUTUAL FUNDS - MID-CAP AGENTE:STATE:STREET BK.		750.000				C
	TIAA-CREF INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND AGENTE:STATE:STREET BK.TR.,B		573.161				C
	RUSSELL INVESTMENT COMPANY - RUSSELL INTERN DEVELOPED MKT AGENTE:STA		340.277				C
	VALIC COMPANY 1 - INTERNATIONAL EQUITIES FUND AGENTE:STATE:STREET BK.T		41.310				C
	FCP MOLINEL 11 AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR		2.441				C
	BRIGHTHOUSE FUNDS TRUST II - METLIFE MSCI EAFE INDEX PTF AGENTE:STATE S		42.874				C
	HARBOR INTERNATIONAL FUND AGENTE:STATE:STREET BK.TR.,BOSTON		1.154.912				C
	STATE OF MINNESOTA AGENTE:STATE:STREET BK.TR.,BOSTON		317.001				C
	STATE OF MINNESOTA AGENTE:STATE:STREET BK.TR.,BOSTON		80.208				C
	RUSSELL INVESTMENT FUNDS INTERNATIONAL DEVELOPED MARKETS AGENTE:STA		58.379				C
	JOHN HANCOCK LIFE AND HEALTH INSURANCE COMPANY		31.066				C
	MASSMUTUAL PREMIER INTERNATIONAL EQUITY FUND AGENTE:STATE:STREET B		76.812				C
	SPDR S&P WORLD (EX-US) ETF AGENTE:STATE:STREET BK.TR.,BOSTON		147.121				C
	MORGAN STANLEY INSTITUTIONAL FD TR - GLOBAL STRATEGIST PTF AGENTE:STA		2.426				C
	ONTARIO TEACHERS PENSION PLAN BOARD AGENTE:STATE:STREET BK.TR.,BOST		653.706				C
	BFCM FIA AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR		7.900				C
	THE WORKERS' COMPENSATION BOARD AGENTE:STATE:STREET BK.TR.,BOSTON		97.202				C
	SPDR STOXX EUROPE 50 ETF AGENTE:STATE:STREET BK.TR.,BOSTON		10.261				C
	COMMON TRUST ITALY FUND AGENTE:STATE:STREET BK.TR.,BOSTON		544.781				C
	SPDR S+P WORLD EX AUSTRALIA FUND AGENTE:STATE:STREET BK.TR.,BOSTON		958				C
	RUSSELL INVESTMENTS LOW CARBON GLOBAL SHARES FUND AGENTE:STATE:STRE		7.109				C
	EMERGENCY SERVICES SUPERANNUATION SCHEME AGENTE:STATE:STREET BK.T		2.064				C
	FIRST STATE SUPERANNUATION SCHEME AGENTE:STATE:STREET BK.TR.,BOSTON		889.936				C
	INTERNATIONAL EQUITIES SECTOR TRUST AGENTE:STATE:STREET BK.TR.,BOSTON		1.217				C
	SUNSUPER SUPERANNUATION FUND AGENTE:STATE:STREET BK.TR.,BOSTON		107.606				C
	UBS IQ MSCI WORLD EX AUSTRALIA ETHICAL ETF AGENTE:STATE:STREET BK.TR.,		1.573				C
	OURASI AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR		7.080				C

## STAMPA ELENCO PARTECIPANTI/AZIONISTI

N°	PARTECIPANTE/AZIONISTA RAPPRESENTATO	AZIONI Ordinarie		AZIONI Privilegiate		ASSENZE ALLE VOTAZIONI	
		Rappresentate	Dettaglio	Rappresentate	Dettaglio	Assemblea Ordinaria	Assemblea Straordinaria
	UBS IQ MSCI EUROPE ETHICAL ETF AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON		725				1
	VFMC INTERNATIONAL EQUITY TRUST 1 AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON		37.001				C
	VFMC INTERNATIONAL EQUITY TRUST 2 AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON		82.879				C
	STATE STREET INTERNATIONAL EQUITIES INDEX TRUST AGENTE:STATE STREET B		18.450				C
	BLACKROCK AM SCHWEIZ AG OBO BIFS WORLD EX SWITZ EQ AGENTE:STATE STR		11.676				C
	FLOURISH INVESTMENT CORPORATION AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON		510.518				C
	PEOPLE'S BANK OF CHINA AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON		195.987				C
	PEOPLE'S BANK OF CHINA AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON		507.999				C
	THE TRUSTEES OF BP PENSION FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON		44.000				C
	THE TRUSTEES OF CONOCOPHILLIPS PENSION PLAN AGENTE:STATE STREET BK.TR		9.841				C
	U DIAMANTE AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR		5.890				C
	FAMILY INVESTMENTS CHILD TRUST FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON		16.886				C
	FAMILY INVESTMENTS GLOBAL ICYC FAMILY BALANCED INT FUND AGENTE:STAT		10.942				C
	HSBC AS TRUSTEE FOR SSGA EUROPE EX UK EQUITY TRACKER FUND AGENTE:STAT		492.999				C
	NATWEST TRU-DEP SERV LTD ATO ST. JAMES'S PL GL EQ UN TR AGENTE:STATE ST		395.288				C
	THE TRUSTEES OF JOHNSON & JOHNSON UK GROUP RETIREMENT AGENTE:STATE S		25.930				C
	MANAGED PENSION FUNDS LIMITED AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON		282.283				C
	DHL PENSIONS INVESTMENT FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON		204.691				C
	THE TRUSTEES OF GOLDMAN SACHS UK RETIREMENT PLAN AGENTE:STATE STREE		2.407				C
	ESKOM PENSION AND PROVIDENT FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON		390.683				C
	MORGAN STANLEY FUNDS (UK) GLOBAL BRANDS FUND AGENTE:STATE STREET BK		1.076.366				C
	FDFI CALISSON197 AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR		3.300				C
	STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON		66.473				C
	MORGAN STANLEY FUNDS (UK) - GLOBAL BRANDS EQUITY INCOME AGENTE:STATE I		27.429				C
	VANGUARD INV FDS ICVC-VANG FTSE DEV WOR LD EX - UK EQI IND AGENTE:STATE		126.761				C
	VANGUARD INV F ICVC-VANGUARD FTSE DEV EUROPE EX-UK EQ INDEX AGENTE:ST		233.648				C
	VANGUARD INV FUNDS ICVC-VANGUARD FTSE GLOB ALL CAP IND FUND AGENTE:S		5.460				C
	THE TRUSTEES OF MITCHELLS AND BUTLERS CIF AGENTE:STATE STREET BK.TR.,		50.300				C
	SCOTTISH WIDOWS INV SOLUTIONS F ICVC- EUROPEAN (EX UK) EQ FD AGENTE:STAI		117.730				C
	MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON		1.138.367				C
	THE GABELLI GLOBAL SMALL AND MID CAP VALUE TRUST		29.600		285.400		A
	THE GABELLI ASSET FUND		23.600		796.200		A
	MOLINEL 18 AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR		2.415				C
	THE GABELLI EQUITY INCOME FUND		50.000		600.000		A
	THE GABELLI GLOBAL RISING INCOME AND DIVIDEND FUND				130.000		A
	THE GABELLI DIVIDEND & INCOME TRUST				3.800.000		A
	THE GABELLI GLOBAL UTILITY & INCOME TRUST		40.000		40.000		A
	BOSTON COLLEGE				155.000		A
	STG PFDS CORP EXPRESS MANDAAT ALLIANCE CAPITA		4.700				C



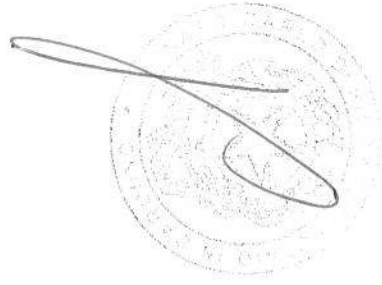


## STAMPA ELENCO PARTECIPANTI/AZIONISTI

N°	PARTECIPANTE/AZIONISTA RAPPRESENTATO	AZIONI Ordinarie		AZIONI Privilegiate		ASSENZE ALLE VOTAZIONI	
		Rappresentate	Dettaglio	Rappresentate	Dettaglio	Assemblea Ordinaria	Assemblea Straordinaria
	STICHTING PENSIOENFONDS PGB UBS- MSCI EUROPE EQUITY PASSIVE		293.290				C
	STICHTING PENSIOENFONDS PGB UBS- GLOBAL EQUAL WEIGHTED EQUITY		119.068				C
	STG PFDS ACHMEA MANDAAT BLACKROCK		31.889				C
	STICHTING PENSIOENFONDS PGB		33.394				C
	MOMENTUM INVESTMENT FUNDS SICAV SIF		85.691				C
	M3P 1 AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR		4.898				C
	STICHTING PENSIOENFONDS WONEN		15.211				C
	ST BDFDS VD LANDBOUW MANDAAT BLACKROCK		119.779				C
	CO-OPERATIVE SUPERANNUATION SOCIETY PENSION PLAN		68.826				C
	CANADIAN PACIFIC RAILWAY COMPANY PENSION PLAN		163.955				C
	ONTARIO POWER GENERATION INC.		191.241				C
	INTACT INSURANCE COMPANY		11.522				C
	COUNSEL DEFENSIVE GLOBAL EQUITY		1.208				C
	IPC MULTI-FACTOR INTERNATIONAL EQUITY		16.436				C
	INCO ELECTED MASTER TRUST .		92.015				C
	INCO ELECTED MASTER TRUST .		191.948				C
	M3P 2 AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR		4.898				C
	IG MACKENZIE GLOBAL CONSUMER COMPANIES CLASS		144.980				C
	MACKENZIE MAXIMUM DIVERS.ALL WORLD DEVELOPED EX NORTH AMERICA IE		1.940				C
	MACKENZIE INTERNATIONAL EQUITY INDEX ETF		782				C
	MACKENZIE MAX DIVERSIFICATION DEVELOPED EUR INDEX ETF		808				C
	MACKENZIE MAX DIVERSIFICATION ALL WORLD DEVELOPED IND ETF		3.092				C
	NOVA SCOTIA TEACHERS PENSION FUND		79.845				C
	ONTARIO POWER GENERATION INC. PENSION PLAN		55.073				C
	TD EMERALD INTERNATIONAL EQUITYINDEX FUND		123.802				C
	TD INTERNATIONAL INDEX FUND		21.303				C
	TD EUROPEAN INDEX FUND .		3.977				C
	WORLD TRADE ORGANIZATION PENSION PLAN AGENTE:PICTET & CIE		4.404				C
	TD INTERNATIONAL EQUITY INDEX ETF		1.771				C
	IMPERIAL INTERNATIONAL EQUITY POOL		24.283				C
	WINDWISE MSCI EAFE INDEX NON-LENDING, FUND FOR EXEMPT ORG.		26.087				C
	CIBC INTERNATIONAL INDEX FUND		16.055				C
	CIBC EUROPEAN INDEX FUND		3.664				C
	CIBC POOLED INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND		2.929				C
	ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND		135.500				C
	AXA WORLD FUNDS		1.200.000				C
	BLACKROCK GLOBAL INDEX FUNDS		2.144				C
	GOLDMAN SACHS FUNDS		1.175.628				C
	PAM / PICTET INSTITUTIONAL - WORLD EX-SWISS EQUITIES TRACKER EX SL AGENT		37.699				C

## STAMPA ELENCO PARTECIPANTI/AZIONISTI

N°	PARTECIPANTE/AZIONISTA RAPPRESENTATO	AZIONI Ordinarie		AZIONI Privilegiate		ASSENZE ALLE VOTAZIONI	
		Rappresentate	Dettaglio	Rappresentate	Dettaglio	Assemblea Ordinaria	Assemblea Straordinaria
	ISHARES MSCI EAFE INTERNATIONAL INDEX FUND		272.747				C
	ISHARES MSCI ACWI ETF		237.214				C
	ISHARES MSCI ACWI EX U.S. ETF		113.002				C
	ISHARES MSCI EUROZONE ETF		633.994				C
	ISHARES MSCI EAFE GROWTH ETF		356.312				C
	ISHARES MSCI EAFE ETF		2.461.126				C
	ISHARES MSCI KOKUSAI ETF		2.006				C
	ISHARES MSCI ITALY ETF		586.757				C
	ISHARES EDGE MSCI MIN VOL EAFE ETF		677.528				C
	ISHARE EDGE MSCI MIN VOL EAFE INDEX FUND OF BLACKROCK FUNDS		9.605				C
	PICTET CH-GLOBAL EQUITIES AGENTE:PICTET & CIE		7.943				C
	ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF		238.509				C
	ISHARES EDGE MSCI MIN VOL EUROPE ETF		3.059				C
	ISHARES MSCI ACWI LOW CARBON TARGET ETF		19.200				C
	ISHARES EDGE MSCI INTL SIZE FACTOR ETF		1.216				C
	ISHARES CORE MSCI EAFE ETF		2.610.897				C
	ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF		438.084				C
	ISHARES CORE MSCI INTERNATIONAL DEVELOPED MARKETS ETF		81.415				C
	TOTAL INTERNATIONAL EX U.S. INDEX MASTER PORTFOLIO OF MASTER INV		25.177				C
	CANADA PENSION PLAN INVESTMENT BOARD		378.297				C
	STICHTING J.E. ASR ES G INDEXPLUS INST. FONDSEN INZAKE EUROPA		80.581				C
	SWISS LIFE (LUXEMBOURG) SA AGENTE:PICTET & CIE		30.112				C
	AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF		2.123				C
	AMERICAN BUREAU OF SHIPPING		169				C
	UNITED TECHNOLOGIES CORPORATION EMPLOYEE SAVINGS PLAN MASTER TRU		64.513				C
	BEAR CREEK INC.		2.240				C
	CITY UNIVERSITY OF NEW YORK		819				C
	MICROSOFT CORPORATION SAVINGS PLUS 401(K) PLAN		457.634				C
	FEDEX CORPORATION EMPLOYEES PENSION TRUST		81.427				C
	FS MULTI-STRATEGY ALTERNATIVES FUND A SERIES OF THE FS SERIES		168.230				C
	FRANKLIN TEMPLETON ETF TRUST - FRANKLIN FTSE EUROPE ETF		5.377				C
	FRANKLIN TEMPLETON ETF TRUST - FRANKLIN FTSE ITALY ETF		19.010				C
	PICTET CH INSTITUTIONAL EUROPEAN AGENTE:PICTET & CIE		412				C
	FRANKLIN FTSE EUROPE EX U.K. INDEX ETF		7.714				C
	FRANKLIN TEMPLETON ETF TRUST - FRANKLIN FTSE EUROPE HEDGED ETF		288				C
	THE GENERAL MOTORS CANADA HOURLY PLAN TRUST		5.817				C
	THE GENERAL MOTORS CANADA HOURLY PLAN TRUST		15.206				C
	THE GABELLI SMALL CAP GROWTH FUND		1.940.000				A
	THE GAMCO GLOBAL GROWTH FUND		244.000				A

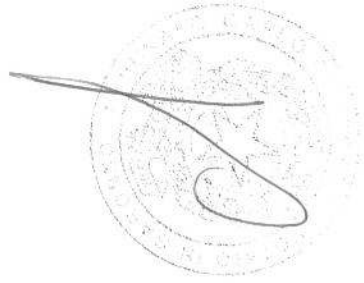


## STAMPA ELENCO PARTECIPANTI/AZIONISTI

N°	PARTECIPANTE/AZIONISTA RAPPRESENTATO	AZIONI Ordinarie		AZIONI Privilegiate		ASSENZE ALLE VOTAZIONI	
		Rappresentate	Dettaglio	Rappresentate	Dettaglio	Assemblea Ordinaria	Assemblea Straordinaria
	THE GABELLI MULTIMEDIA TRUST INC.		7.000				A
	HARTFORD GLOBAL GROWTH HLS FUND		269.485				C
	THE HARTFORD INTERNATIONAL GROWTH FUND		160.393				C
	HARTFORD INTERNATIONAL EQUITY FUND		352.417				C
	FTSE-EDHEC RISK EFFICIENT INTERNATIONAL DEVELOPED COUNTRIES INDEX MOT		2.539				C
	SMALLCAP WORLD FUND INC		4.200.000				F
	ROCHE U.S. RETIREMENT PLANS MASTER TRUST		80.609				C
	HEALTHONE		5.341				C
	TPMG, INC. MEDICAL BENEFITS PLAN FOR RETIRED NON-PHYSICIAN EMPLO		7.553				C
	KAISER FOUNDATION HEALTH PLAN INC RETIREE HEALTH AND WELFARE PLA		13.643				C
	JANUS CAPITAL MANAGEMENT LLC		131				F
	JOHNSON AND JOHNSON PENSION + SAVINGS PLANS MASTER TRUST		177.524				C
	INTECH GLOBAL ALL COUNTRY ENHANCED INDEX FUND LLC		216				C
	SUNAMERICA SERIES TRUST SA JPM DIVERSIFIED BALANCED PORTFOLIO		976				C
	SEASONS SERIES TRUST SA MULTI-MANAGED INTERNATIONAL EQUITY PORTF		4.574				C
	FOREIGN STOCK INDEX MOTHER FUND ONAL DEVELOPED COUNTRIES INDEX MOTH		16.200				C
	SUNAMERICA SERIES TRUST - SA INTERNATIONAL INDEX PORTFOLIO		19.097				C
	KP INTERNATIONAL EQUITY FUND		63.320				C
	KP INTERNATIONAL EQUITY FUND		16.220				C
	CAYMAN ISLANDS CHAMBER OF COMMERCE PENSION FUND		5.344				C
	LVIP SSGA INTERNATIONAL INDEX FUND		123.784				C
	COUNTY OF LOS ANGELES SAVINGS PLAN AND THRIFT PLAN		2.200				C
	RHUMBLINE INTERNATIONAL POOLED INDEX TRUST		11.355				C
	ALLIANCEBERNSTEIN INTERNATIONAL ALL-COUNTRY PASSIVE SERIES		140				C
	TALCOTT RESOLUTION LIFE INSURANCE COMPANY		5.118				C
	INTERNATIONAL SELECT EQUITY FUND, LLC		24.171				C
	KAPIT PENSAM INVEST PSI 10 GLOBAL AKTIER AGENTE:JP MORGAN BANK LUXEM		27.831				C
	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		194.556				C
	PRINCIPAL EXCHANGE-TRADED FUNDS- PRINCIPAL MILLENNIALS INDEX ETF		34.274				C
	ALASKA COMMON TRUST FUND		30.702				C
	RUSSELL INVESTMENTS INSTITUTIONAL FUNDS, LLC INTERNATIONAL EQUIT		69.793				C
	SSGA MSCI ACWI EX-USA INDEX NON-LENDING DAILY TRUST		11.348				C
	TJ-NONQUALIFIED, LLC		178.489				C
	TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM		197.812				C
	TJ-QUALIFIED, LLC		165.641				C
	VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF		8.636				C
	VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF		34.623				C
	JPMORGAN FUNDS		41.106				C
	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS AGENTE:JP MORGAN BANK LUXEM		9.199				C

## STAMPA ELENCO PARTECIPANTI/AZIONISTI

N°	PARTECIPANTE/ AZIONISTA RAPPRESENTATO	AZIONI Ordinarie		AZIONI Privilegiate		ASSENZE ALLE VOTAZIONI Assemblea Straordinaria
		Rappresentate	Dettaglio	Rappresentate	Dettaglio	
	VANGUARD DEVELOPED ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQUITY INDEX POOLED		2.913			1
	VANGUARD GLOBAL LIQUIDITY FACTOR ETF		1.186			C
	WELLS FARGO FACTOR ENHANCED INTERNATIONAL PORTFOLIO		24.184			C
	WELLS FARGO BK DECL OF TRUST ESTABL INVEST FUNDS EMPLOYEE BEN TR		97.999			C
	WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQUITY INDEX ETF (FADA)		4.648			C
	VANGUARD GLOBAL EQUITY FUND		139.003			C
	VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND		185.958			C
	VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND		3.583.656			C
	BEAUMONT HEALTH MASTER RETIREMENT TRUST		3.677			C
	HC CAPITAL TRUST - THE ESG GROWTH PORTFOLIO		1.792			C
	FUNDACAO CALOUSTE GULBENKIAN AGENTE:JP MORGAN BANK LUXEM		2.723			C
	HC CAPITAL TRUST-THE CATHOLIC SRI GROWTH PORTFOLIO		853			C
	MANUFACTURERS AND TRADERS TRUST COMPANY		5.000			F
	HC CAPITAL TRUST-THE INTERNATIONAL EQUITY PORTFOLIO		47.155			C
	INTERNATIONAL MONETARY FUND		18.470			C
	INTERNATIONAL MONETARY FUND		17.863			C
	FEDERATED GLOBAL ALLOCATION FUND		59.818			C
	BBH LUX FUNDS - BBH GLOBAL CORE SELECT AGENTE:JP MORGAN BANK LUXEM		137.074			C
	SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE OF THE SHELL INTERNATIONAL PE		6.592			F
	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS CONTRIBUTO		15.390			C
	DEKA INVEST. RE DEKA-DIVIDENDISCOUNT AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		7.800			C
	DEKA INV GMBH R DEK MSCI WORLD UCITS ETF AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		4.533			C
	DEKA INVEST DIVIDENDSTRATEGIE AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		3.282.100			C
	DEKA INVEST GMBH RE DEKA MEGATRENDS AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		190.000			C
	DEKA EURO ISTOXX EX FIN DIVIDE UCITS ETF AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		3.015			C
	MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS		13.032.589			C
	DEKA INV. GMBH DEKA MSCI EUROPE UCITS ET AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		22.682			C
	DEKA INVESTMENT GMBH RE DEKA-DIVIDEND VA AGENTE:JP MORGAN CHASE BAN		170.000			C
	H.E.S.T. AUSTRALIA LIMITED AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		25.747			C
	VANGUARD INTERNATIONAL SHARE INDEX FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BAN		247.928			C
	MINE SUPERANNUATION FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		15.852			C
	AUSTRALIANSUPER AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		4.123.527			C
	CONSTRUCTION AND BUILDING UNIONS SUPER F AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		11.825			C
	INTECH INTER SHARES HIGH OPPORTUN. TRUST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		4.359			C
	UBS ASSET MANAGEMENT LIFE LTD AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		470.854			C
	OPPENHEIMER INTERNATIONAL GROWTH FUND/VA AGENTE:JP MORGAN CHASE B		237.398			C
	JP MORGAN FUNDS (IRELAND) ICAV		330			C
	BANCO CENTRAL DE TIMOR-LESTE (BCTL) AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		37.883			C
	ANZ WHOLESALE INTERN.SHARE NO. 1 FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		2.177			C



## STAMPA ELENCO PARTECIPANTI/AZIONISTI

N°	PARTECIPANTE/AZIONISTA RAPPRESENTATO	AZIONI Ordinarie		AZIONI Privilegiate		ASSENZE ALLE VOTAZIONI	
		Rappresentate	Dettaglio	Rappresentate	Dettaglio	Assemblea Ordinaria	Assemblea Straordinaria
						1	
	WESTPAC WHOLESALE UNHEDGED INT SHARE TRU AGENTE:JP MORGAN CHASE B		140.930				C
	TELSTRA SUPERANNUATION SCHEME AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		5.942				C
	MANAGED PORTFOLIO SERIES INTL SH FUND I AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		9.309				C
	AXA EQUITABLE LIFE INSURANCE CO AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		4.939				C
	JPMORGAN CHASE BANK - PB - UNITED STATES PARTNERSHIP AGENTE:JP MORGAN CH		62.000				A
	JPMORGAN CHASE BANK - PB - UNITED STATES CORPORATIONS AGENTE:JP MORGAN		3.000				A
	ONEPATH GLOB SHARES LARGE CAP UNHED IN P AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		62.907				C
	GENERAL MOTORS PENSIONFONDS OFF AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		2.132				C
	BLACKROCK INDEX SELECTION FUND		70.870				C
	LUCRF PTY LTD FOR THE LABOUR UNION CO-OPERATIVE RETIREMENT FUND AGEN		8.398				C
	BT WHOLESALE MULTI MANAG INTL SHARE FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BAN		73.598				C
	WSSP INTERNATIONAL EQUITIES TRUST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		277.161				C
	ACCIDENT COMPENSATION CORPORATION AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		63.935				C
	IBM PERSONAL PENSION PLAN TRUST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		31.324				C
	TCORPIM CYCLICAL GROWTH INTL SHARE FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BAN		252.582				C
	TCORPIM INTERNATIONAL SHARE (UNHEDGED) F AGENTE:JP MORGAN CHASE BAN		6.942				C
	IBM PERSONAL PENSION PLAN TRUST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		9.120				C
	ROYAL BOROUGH OF KINGSTON UPON THAMES PE AGENTE:JP MORGAN CHASE BA		8.697				C
	ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFIT AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		103.791				C
	RATHBONE MULTI ASSET STRATEGIC		30.000				C
	EQ ADV DYNAMIC MODERATE GROWTH PORTFOLIO AGENTE:JP MORGAN CHASE B		23.498				C
	SBC MASTER PENSION TRUST 208 AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		14.950				C
	SBC MASTER PENSION TRUST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		137.502				C
	EQ ADVISORES TRUST - 1290 VT GAMCO SMALL COMPANY VALUE PORTFOLIO AGEN		700.000				A
	MFS INTERNATIONAL NEW DISCOVERY FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		2.119.141				C
	FLEXSHAR.MORN.DEV.MARK.EX-US FAC:TILT IN AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		13.794				C
	JNL/MELLON CAPITAL INTNAL INDEX FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		71.347				C
	EQ ADVISORS TRUST - ATM INTERNATIONAL.MA AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		58.524				C
	T ROWE PRICE INTERNATIONAL EQUITY INDEX AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		39.723				C
	MINISTRY OF ECONOMY AND FINANCE AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		108.880				C
	SCHWAB INTERNATIONAL INDEX FUND AGENTE:BROWN BROTHERS HARR		240.383				C
	SBC MASTER PENSION TRUST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		21.622				C
	T. ROWE PRICE GLOBAL CONSUMER FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		12.781				C
	SOUTHERN COMPANY SYSTEM MASTER RETIREMEN AGENTE:JP MORGAN CHASE B		189.686				C
	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO AGENTE:JP MORGAN CHASE B		65.446				C
	MTB GOVERNMENT PENSION INVESTMENT FUND 400045794 AGENTE:JP MORGAN CH		2.055.065				C
	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		649.064				C
	AVIVA LIFE & PENSIONS UK LIMITED AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		137.786				C
	SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION I		14.655				C

## STAMPA ELENCO PARTECIPANTI/AZIONISTI

N°	PARTECIPANTE/AZIONISTA RAPPRESENTATO	AZIONI Ordinarie		AZIONI Privilegiate		ASSENZE ALLE VOTAZIONI	
		Rappresentate	Dettaglio	Rappresentate	Dettaglio	Assemblea Ordinaria	Assemblea Straordinaria
	THE CAR CARE PENSION PLAN AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		7.493				1
	TFL PENSION FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		173.991				C
	FIAM GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS AGENTE:BROWN BROTHERS H		63.086				C
	THE BARCLAYS BANK UK RETIREMENT FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		12.590				C
	VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY EUROPEAN STOCK INDEX TRUST AGENTE		28.922				C
	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX AGENTE:JP MORGAN CHASE BA		9.532.366				C
	MTB FOR GOVERNMENT PENSION FD45828 AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		493.487				C
	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		1.198.541				C
	GOVERNMENT SUPERANNUATION FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		18.786				C
	DEKA INVESTMENT GMBH RE LANDSBERG-FONDS AGENTE:JP MORGAN CHASE BAN		1.300				C
	DEKA INVE GMBH RE DEKA PRIVATVORSORGE AS AGENTE:JP MORGAN CHASE BAN		15.896				C
	DEKA A-DOR-FONDS AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		23.849				C
	DEKA VALUE PLUS AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		35.379				C
	FIDELITY FUNDS SICAV AGENTE:BROWN BROTHERS HA-LU		1.950.103				C
	HC RENTE AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		5.527				F
	VGV POOL-FONDS PAT AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		29.352				C
	ALLIANZGI-FONDS DSPT AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		18.183				C
	SIEMENS-FONDS SIEMENS-RENTE AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		114.687				F
	EQ-ADVISORS TRUST-ANA/AB DYNAMIC GROWTH AGENTE:JP MORGAN CHASE BAN		5.062				C
	VANTAGE TRUST III MASTER COLLECTIVE INVESTMENT FUNDS TRUST AGENTE:JP M		38.568				C
	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		39.553				C
	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		19.581				C
	BUREAU OF LABOR FUNDS-LABOR PENSION FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BAN		37.950				C
	STATE OF WYOMING AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		23.926				C
	ETICA SGR SPA FONDO ETICA AZIONARIO		28.980				C
	BROWN BROTHERS HARRIMAN (LUXEMBOURG) SCA CUSTODIAN FOR NN (L) GREEN		5.046				C
	FIDELITY INV. FUNDS-FIDELITY INDEX WORLD AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		25.360				C
	FIDELITY INSTITUTIONAL SELECT GLOBAL EQU AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		8.088				C
	AVIVA INVESTORS INVESTMENT FUNDS ICV AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		892.011				C
	FIDELITY INV. FIDELITY INDEX EUROPE EX U AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		31.760				C
	INVESCO OPPENHEIMER INTERNATIONAL GROWTH FUND AGENTE:JP MORGAN CHA		7.718.969				C
	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		256.702				C
	TRUST AND CUSTODY SERVICES BANK, LTD. AS TRUSTEE FOR MHTB AS TRUSTEE F		4.480				C
	TRUST AND CUSTODY SERVICES BANK LIMITED AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		39.752				C
	TRUST & CUSTODY SERVICES BANK LTD AS TRUSTEE FOR FEDERATION OF NATION		231.657				C
	VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL S		261.461				C
	NN (L) AGENTE:BROWN BROTHERS HA-LU		445				C
	AVIVA INVE INTERNATIONAL INDEX TRACK AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		9.600				C
	STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		20.935				C



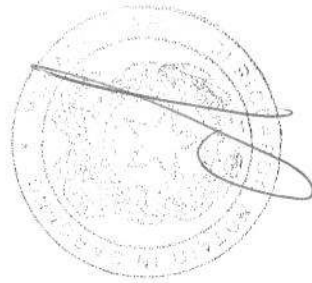


## STAMPA ELENCO PARTECIPANTI/AZIONISTI

N°	PARTECIPANTE/AZIONISTA RAPPRESENTATO	AZIONI Ordinarie		AZIONI Privilegiate		ASSENZE ALLE VOTAZIONI	
		Rappresentate	Dettaglio	Rappresentate	Dettaglio	Assemblea Ordinaria	Assemblea Straordinaria
	ARTISAN INTERNATIONAL SMALL MID FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		2.331.499				C
	1290 FUNDS - 1290 GAMCO SMALL/MID CAP VALUE FUND AGENTE:JP MORGAN CHAS		33.000				A
	AVIVA INVESTORS FUND LLC AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		1.548				C
	STATE OF NEW MEXICO STATE INVEST COUNCIL AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		66.440				C
	MULTI-MANAGER INTERNATIONAL EQUITY STRATEGIES FUND AGENTE:JP MORGAN		78.737				C
	INVESCO INTERNATIONAL GROWTH DEVELOPED MARKETS FUND AGENTE:JP MORGAN		41.210				C
	INV OPPEN GLOBAL ALLOCATION FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		50.784				C
	D. E. SHAW VALUE ALL COUNTRY ALPHA EXTENSION AGENTE:CREDIT SUISSE SECUI		23.207				C
	OFI GTC INTERNATIONAL GROWTH FUND AGENTE:BROWN BROTHERS HARR		216.537				C
	D. E. SHAW WORLD ALPHA EXTENSION PORTFOLIOS LLC AGENTE:CREDIT SUISSE SF		150.306				C
	D. E. SHAW ALL COUNTRY GLOBAL AGENTE:CREDIT SUISSE SECURI		72.980				C
	LOMBARD ODIER FUNDS (SWITZERLAND) SA I3D AGENTE:BANK LOMBAR OD & C		71.871				F
	DANSKE BANK PULJER AGENTE:DANSKE BANK S/A		325.037				C
	AP PENSION LIVSFORSIKRINGSAKTIESELSKAB AGENTE:DANSKE BANK S/A		1.181.600				C
	TRUST & CUSTODY SERVICES BANK LTD AGENTE:MIZUHO TRUST BKG-LUX		104.642				C
	TRUST & CUSTODY SERVICES BANK LTD AS TRUSTEE FOR PENSION INVESTMENT F		7.774				C
	HSBC POOLED INVESTMENT FUND, HSBC POOLED EUROPEAN EQUITY FUND AGENTE		31.972				C
	HSBC LIFE (INTERNATIONAL) LIMITED AGENTE:HONGKONG/SHANGHAI BK		2.380				C
	FTSE ALL WORLD INDEX FUND AGENTE:HSBC BANK PLC		32.120				C
	HUNTINGTON NATIONAL BANK TAXABLE ACC AGENTE:BROWN BROTHERS HARR		21.000				C
	AI STRATEGIC GLOBAL EQUITY FUND AGENTE:HSBC BANK PLC		47.323				C
	REASSURE LIMITED AGENTE:HSBC BANK PLC		154.584				C
	AI GLOBAL EQUITY FUND AGENTE:HSBC BANK PLC		103.864				C
	RATHBONE MULTI ASSET ENHANCED GROWTH PORTFOLIO AGENTE:HSBC BANK P		126.000				C
	RATHBONE MA STRAT GROWTH PRTF AGENTE:HSBC BANK PLC		625.000				C
	FRIENDS LIFE AND PENSIONS LIMITED PINHAM END AGENTE:HSBC BANK PLC		151.618				C
	FRIENDS LIFE FUNDS LIMITED AGENTE:HSBC BANK PLC		66.636				C
	NAT TDS AS TRUS OF RATHBONES SPENSER FUN AGENTE:HSBC BANK PLC		50.000				C
	HSBC EUROPEAN INDEX FUND AGENTE:HSBC BANK PLC		173.339				C
	ROYAL LONDON GROUP PENSION SCHEME AGENTE:HSBC BANK PLC		44.154				C
	JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD AGENTE:BROWN BROTHERS HARR		4.483				C
	IFSL TRADE UNION UNIT TRUST AGENTE:HSBC BANK PLC		122.630				C
	ROYAL LONDON EUROPEAN OPPORTUNITIES FUND AGENTE:HSBC BANK PLC		1.370.420				C
	HSBC ETFs PLC AGENTE:HSBC BANK PLC		29.101				C
	HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS AGENTE:HSBC BANK PLC		1.164				C
	NAT TDS AS TRU OF RATHB GLOBAL OPPO FUND AGENTE:HSBC BANK PLC		3.900.000				C
	HSBC ETFs AGENTE:HSBC BANK PLC		2.489				C
	SONDERVERMOGEN ALLIANZGI-FONDS DSW-DREFO AGENTE:HSBC TRINKAUS AND F		4.887				C
	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD AGENTE:BROWN BROTHERS HARR		938.085				C

## STAMPA ELENCO PARTECIPANTI/AZIONISTI

N°	PARTECIPANTE/AZIONISTA RAPPRESENTATO	AZIONI Ordinarie		AZIONI Privilegiate		ASSENZE ALLE VOTAZIONI	
		Rappresentate	Dettaglio	Rappresentate	Dettaglio	Assemblea Ordinaria	Assemblea Straordinaria
	BBILUX SOPHOS CYMN TRST I AGENTE:BROWN BROTHERS HA-LU		204.545				1
	GIM SPECIALIST INVESTMENT FUNDS AGENTE:BROWN BROTHERS HA-LU		43.006				C
	SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY INDEX FUND AGENTE:		45.194				C
	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD AGENTE:BROWN BROTHERS HA-LU		345.196				C
	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD AGENTE:BROWN BROTHERS HA-LU		61.607				C
	JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD AGENTE:BROWN BROTHERS HARR		1.089.075				C
	JPMORGAN ETF(S IRELAND) ICAV AGENTE:BROWN BROTHERS HARR		37.164				C
	SIX CIRCLES INTERNATIONAL UNCONSTRAINED AGENTE:BROWN BROTHERS HARR		559.263				C
	SIX CIRCLES INTERNAT UNCONSTRAIN EQ FUND AGENTE:BROWN BROTHERS HARR		423.385				C
	SIX CIRC MAN EQ PORT INT UNCON AGENTE:BROWN BROTHERS HARR		92.538				C
	BBIBOS BROCK M EUR FOOD B AGENTE:BROWN BROTHERS HARR		96.565				C
	ABERDEEN STANDARD SICAV I AGENTE:BP2S LUXEMBOURG		940.520				C
	FONDAZIONE ROMA SIF AGENTE:BP2S LUXEMBOURG		3.669				C
	PYRAMIS SELECT INTER EQ FUND LLC AGENTE:BROWN BROTHERS HARR		12.348				C
	FCP LBPAM DIVERSIFIE FOCUS OBLIG 3 5 AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS		25.438				C
	FCP LBPAM ACTIONS CROISSANCE EURO AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS		1.510.969				C
	ACTIAM RESPONSIBLE INDEX FUND EQUITY EUR AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS		300.633				C
	FCP TOCQUEVILLE ULYSSE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS		264.743				C
	FCP MM TOCQUEVILLE CONVICTIONS AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS		107.203				C
	FCP LBPAM ACTIONS EURO MIDCAP AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS		318				C
	ACTIAM BELEGGINGSFONDSEN NV AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS		8.097				C
	RAVGDT DIVERSIFIE II LBPAM AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS		45.250				C
	FCP GAILLON SECTORIEL AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR		32.125				C
	FCP BRONGNIART AVENIR AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR		200.000				C
	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD AGENTE:BROWN BROTHERS HARR		2.117				C
	FCP UNION EUROPE GROWTH AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR		1.960.000				C
	FCP GAILLON RENDEMENT AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR		179.609				C
	CM CIC GLOBAL LEADERS AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR		306.749				C
	CM-CIC ENTREPRENEURS EUROPE AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR		272.000				C
	CM-CIC CONVICTIONS EURO AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR		20.000				C
	FCP CIC EURO OPPORTUNITES AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR		100.000				C
	PICTET AND COMPANY GENEVA AGENTE:PICTET & CIE		3.880.133				F
	BLACKROCK FUNDS I ICAV AGENTE:JP MORGAN BANK IRELA		1.066				C
	BLACKROCK INSTITUTIONAL POOLED FUNDS PLC AGENTE:JP MORGAN BANK IREL		3.581				C
	SAS TRUSTEE CORPORATION POOLED FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		25.334				C
	PYRAMIS GROUP TR FOR EMPLOYEES BENEF PLAN AGENTE:BROWN BROTHERS HA		1.489				C
	J.P. MORGAN PENSION TRUSTEES LIMITED AS TRUSTEE FOR JPMC UK RETIREMENT		194.415				C
	FIDUCIARY TRUST COMPANY INTERNATIONAL AS AGENT FOR US CLIENTS AGENTE:		46.559				C
	CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY		8.000				C



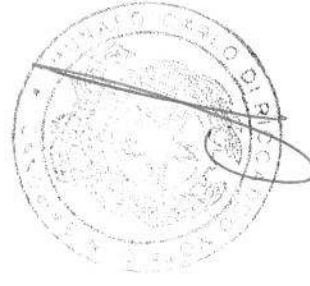


## STAMPA ELENCO PARTECIPANTI/AZIONISTI

N°	PARTECIPANTE/AZIONISTA RAPPRESENTATO	AZIONI Ordinarie		AZIONI Privilegiate		ASSENZE ALLE VOTAZIONI	
		Rappresentate	Dettaglio	Rappresentate	Dettaglio	Assemblea Ordinaria	Assemblea Straordinaria
	BANCO CENTRAL DE TIMOR-LESTE (BCTL) AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		30.746				C
	ISHARES WHOLESALE SCREENED INT EQ IND F AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		3.694				C
	ADVANCE INTERNATIONAL SHARE INDEX FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		82.018				C
	ISHARES WHOLESALE INTERN EQ INDEX FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		38.656				C
	SUPERANNUATION FUNDS MANAGEMENT CORP AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		4.892				C
	SUPERANNUATION FUNDS MANAGEMENT CORPORAT AGENTE:JP MORGAN CHASE B		4.168				C
	TCORPIM INTERNATIONAL SHARE (UNHEDGED) F AGENTE:JP MORGAN CHASE BAN		27.570				C
	FIDELITY SAL ST FIDELITY GLOBAL EX US IN AGENTE:BROWN BROTHERS HARR		152.309				C
	BLACKROCK FISSION INDEXED INTL EQUITY FD AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		2.721				C
	ISHARES ALLCOUNTRY EQUITY INDEX FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		2.936				C
	JPMORGAN LIFE LIMITED AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		4.668				C
	JPMORGAN FUND III ICVC-JPM DIVERSIFIED GROWTH FUND AGENTE:JP MORGAN C		4.089				C
	NVIT INTERNATIONAL INDEX FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		82.036				C
	EQ ADVISORS TRUST-AXA GLOBAL EQ MANAGED AGENTE:JP MORGAN CHASE BAN		21.681				C
	EQ ADVISORS TRUST - AXA INTERNATIONAL CORE MANAGED VOLATILITY PORTFOI		29.631				C
	EQ ADVISORS TRUST - AXA INTERNATIONAL MANAGED VOLATILITY PORTFOLIO A		80.592				C
	JPMORGAN FUND ICVC - JPM EUROPE FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		33.671				C
	JPM FUND ICVC JPM GLBL RSR ENHCD EQTY F AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		24.905				C
	ETICA SGR SPA FONDO ETICA RENDITA BILANCIATA		25.269				C
	VANGUARD FUNDS PLC AGENTE:BROWN BROTHERS HARR		325.134				C
	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN, LTD. AS TRUSTEE FOR MUTB400045792 AGENT		339.448				C
	CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM AGENTE:JP MOI		31.028				C
	NATIONWIDE INTERNATIONAL INDEX FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		53.307				C
	EQ ADVISORS TR EQ TEMPLE GLOB EQ M V O P AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		5.579				C
	BUREAU OF LABOR FUNDS-LABOR PENSION FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BAN		16.230				C
	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		106.329				C
	BLACKROCK INTERNATIONAL INDEX V.I.FUND OF BLACKROCK VARIABLE SERIES F		7.722				C
	BLACKROCK MANAG.VOL.V.I.F.OF BLACK.VAR. AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		1.729				C
	BLACKROCK TACTICAL OPP FD OF BLACK FDS AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		6.604				C
	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		11.107				C
	LCAM GLOBAL EQUITY FUNDS AGENTE:BROWN BROTHERS HARR		88.795				C
	BLACKR INST COMP NA INV F FOR EMP BEN T AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		3.205.158				C
	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPL		1.050.147				C
	BLACKROCK MSCI EAFE EQUITY INDEX NON-LENDABLE FUND AGENTE:JP MORGAN		141.877				C
	MSCI EUROPE EQUITY INDEX FUND B (EU AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		294.755				C
	MSCI WORLD EQUITY ESG SCREENED INDE AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		43.144				C
	MSCI EUROPE EQUITY ESG SCREENED INDEX FUND B AGENTE:JP MORGAN CHASE B		444				C
	BLACKROCK MSCI EMU IMI INDEX FD B (EMUM AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		526				C
	JPMORGAN INSURANCE TRUST GLOBAL ALLOC PO AGENTE:JP MORGAN CHASE BA		2.870				C

## STAMPA ELENCO PARTECIPANTI/AZIONISTI

N°	PARTECIPANTE/AZIONISTA RAPPRESENTATO	AZIONI Ordinarie		AZIONI Privilegiate		ASSENZE ALLE VOTAZIONI	
		Rappresentate	Dettaglio	Rappresentate	Dettaglio	Assemblea Ordinaria	Assemblea Straordinaria
	JPMORGAN GLOBAL ALLOCATION FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		14.420				C
	JPMORGAN GLOBAL RESEARCH ENHANCED IND FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BA		317.501				C
	OFI GLOBAL INTERNATIONAL GROWTH FUND LP AGENTE:BROWN BROTHERS HARR		22.284				C
	JPMORGAN BETBUILDERS INTERNATIONAL AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		1.380				C
	JPMORGAN DIVERSIF RETURN INTERNAT EQ ETF AGENTE:JP MORGAN CHASE BAN		326.968				C
	JPMORGAN BETBUILDERS EUROPE ETF AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		187.421				C
	THRIFT SAVINGS PLAN AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		2.110.950				C
	CDN MSCI EAFE MINIMUM VOLATILITY INDEX F AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		4.081				C
	BLACKROCK CDN MSCI EAFE INDEX PLUS FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		231				C
	BLACKROCK CDN MSCI EAFE EQUITY INDEX FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BAN		107.318				C
	BLACKROCK CDN WORLD INDEX FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		7.079				C
	JPMORGAN DIVERSIFIED FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		2.383				C
	U S STEEL CORPO REPRES RETIREES BENEF TR AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		832				C
	SEI INSTITUT MANAGED TRUS MULT AS ACC F AGENTE:BROWN BROTHERS HARR		3.158				C
	COMMINGLED PENSION TRUST FUND (INTREPID INTERNATIONAL) OF JPMORGAN C		230.966				C
	D. I. EUROPA FOKUS AGENTE:DANSKE BANK S/A		56.015				C
	EUROPA - AKKUMULERENDE KL PARALLELVEJ 17. KGS. LYNGBY, 2800 DENMARK A		81.389				C
	INV DANSKE INVEST,EUROPA AGENTE:DANSKE BANK S/A		100.020				C
	EUROPA INDEKS KL AGENTE:DANSKE BANK S/A		27.604				C
	GLOBAL INDEKS KL PARALLELVEJ 17,LYNGBY, 2800 AGENTE:DANSKE BANK S/A		22.324				C
	GLOBAL INDEKS - AKKUMULERENDE KL AGENTE:DANSKE BANK S/A		706				C
	FLEXINVEST AKTIER KL AGENTE:DANSKE BANK S/A		256.672				C
	GLOBAL EQUITY SOLUTION KL AGENTE:DANSKE BANK S/A		100.909				C
	PICTET-EUROPE INDEX AGENTE:PICTET & CIE(EUROPE)		107.424				C
	VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC AGENTE:BROWN BROTHERS HARR		702.109				C
	DEMOGRAPHIC CHANGE AGENTE:PICTET & CIE(EUROPE)		21.512				F
	PICTET-EUROLAND INDEX AGENTE:PICTET & CIE(EUROPE)		31.319				C
	PICTET - GLOBAL MEGATREND SELECTION AGENTE:PICTET & CIE(EUROPE)		651.792				C
	PICTET - PREMIUM BRANDS AGENTE:PICTET & CIE(EUROPE)		518.935				C
	PICTET E CIE EUROPE SA AGENTE:PICTET & CIE(EUROPE)		6.962				C
	DANSKE INVEST EUROPEAN EQUITY FUND AGENTE:BROWN BROTHERS HARR		540.876				C
	THE GABELLI EQUITY TRUST INC				1.205.600		A
	GGCP, INC				200.000		A
	CFP TRUST				28.000		A
	GABELLI MARIO				160.000		A
	FIDELITY SALEM STR T FID TOTAL INT F AGENTE:BROWN BROTHERS HARR		1.791				C
	GABELLI FOUNDATION						A
	GBL INVEST AC - GAMCO ASSET MANAGEMENT INC						A
	STICHTING DEPOSITARY APG DEVELOPED		98.865				C

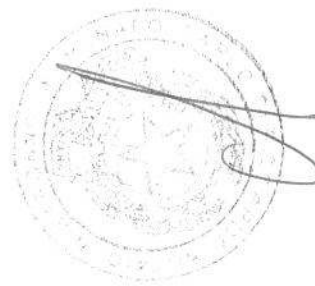


## STAMPA ELENCO PARTECIPANTI/AZIONISTI

N°	PARTECIPANTE/AZIONISTA RAPPRESENTATO	AZIONI Ordinarie		AZIONI Privilegiate		ASSENZE ALLE VOTAZIONI	
		Rappresentate	Dettaglio	Rappresentate	Dettaglio	Assemblea Ordinaria	Assemblea Straordinaria
	BBVABCO DEPOSITARIO INVEST FUNDS		15.896				C
	NTUC INCOME INSURANCE COOPERATIVE LIMITED		600.739				C
	THE HARTFORD RETIREMENT PLAN TRUST FOR US EMPLOYEES		9.587				C
	SUBSIDIZED SCHOOLS P FUND NORTHERN		5.282				C
	55005 UP GLOBALE AKTIER II		11.119				C
	KAPITALFORENINGEN EMD INVEST GLOBALE AKTIER III		16.364				C
	KAPITALFORENINGEN EMD INVEST GLOBALE AKTIER II		16.323				C
	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD AGENTE:BROWN BROTHERS HARR		6.332				C
	INTERNATIONAL EQUITY FUND		21.421				C
	RIM LTD CLIENT AC CASS		427.041				C
	NATIONAL BANK TRUST		1.010				C
	VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND		1.060.625				C
	VANGUARD FTSE ALL-WORLD EX US INDEX FUND		1.024.011				C
	LEGAL AND GENERAL UCITS ETF PLC		16.879				C
	ASSOCIATED CAPITAL GROUP		70.000				A
	BNYMIL WINTON GLOBAL EQUITY FD TR		1.261				C
	GREAT WEST CORE STRATEGIES INTERNATIONAL EQUITY FUND		1.877				C
	BT INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND		27.626				C
	DEVELOPED INTERNATIONAL EQUITY SELECT ETF AGENTE:BROWN BROTHERS HARR		1.844				C
	RIM US PERSON POOL ACCOUNT CASS		1.000				C
	DELTA LLOYD EQUITY SUSTAINABLE GLOBAL FUND DPF		1.236				C
	DELTA LLOYD EQUITY SUSTAINABLE GLOBAL FUND		2.439				C
	THE GABELLI GO ANYWHERE TRUST		50.000				A
	STICHTING BEDRIJFSTAKPENSIOENFONDS		38.669				C
	STICHTING SPOORWEGPENSIOENFONDS		1				C
	MARIO J GABELLI		30.000				A
	GABELLI FOUNDATION INC CUST GAMCO		5.000				A
	DEP OF SSGA NONUS EQUITY-B1		3.357				C
	DEP OF SSGA NONUS EQUITY-H1		1.084				C
	FIDELITY UCITS II ICAV AGENTE:BROWN BROTHERS HARR		2.621				C
	THE CONSOLIDATED EDISON PENSION PLAN MASTER TRUST		8.806				C
	GK KNOWLEDGE LEADERS DVLP MKRKT		46.494				C
	CENTRAL PENSION FUND OF THE INTERNATIONAL UNION OF OPERATING ENGINEE		26.852				C
	DEP OF SSGA NONUS EQUITY-B2		3.595				C
	CF DV INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND		1				C
	THE BANK OF NEW YORK MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT		120.145				C
	1895 FONDS FGR		70.807				C
	STICHTING PENSIOENFONDS HOOGOVENS		175.005				C
	PHILADELPHIA GAS WORKS PENSION PLAN		1.433				C

## STAMPA ELENCO PARTECIPANTI/AZIONISTI

N°	PARTECIPANTE/AZIONISTA RAPPRESENTATO	AZIONI Ordinarie		AZIONI Privilegiate		ASSENZE ALLE VOTAZIONI	
		Rappresentate	Dettaglio	Rappresentate	Dettaglio	Assemblea Ordinaria	Assemblea Straordinaria
	CADENCE GLOBAL EQUITY FUND LP		533				C
	VARIABLE INSURANCE PRODUCTS FUND H: INTERNATIONAL INDEX PORTFOLIO AG		2.400				C
	STEWARDSHIP FOUNDATION		1.213				C
	SEQUOIA FOUNDATION		208				C
	FOREST FOUNDATION		368				C
	ARCH RE LTD COMGEST EURO EQUITY		118.199				C
	PANAGORA RISK PARITY MULTI ASSET MASTER FUND LTD		75.802				C
	SHELL CANADA 2007 PENSION PLAN		5.234				C
	SHELL CANADA 2007 PENSION PLAN 400		5.609				C
	LOCAL PENSIONS PARTNERSHIP INVSTMNT GEF INTERNAL INCUBATOR		36.068				C
	SBSA TRF MORGAN STANLEY		46.608				C
	INVESCO MARKETS II PLC		1.534				C
	ETICA SGR SPA FONDO ETICA BILANCIATO		77.194				C
	FIDELITY COMMON CONTRACTUAL FUND H AGENTE:BROWN BROTHERS HARR		358.075				C
	GETF GABELLI EQUITY TRUST INC		72.000				A
	GBIF GGCP INC		50.000				A
	FIDELITY SALEM STREET TRUST FIDELITY SAI INTERNATIONAL INDEX FUND		5.251				C
	TEXAS UTILITIES QUAL NDT PARTNERSHIP		1.006				C
	RCB AVOIRS OPCVM		150.480				C
	FEDERATED INTERNATIONAL EQUITY FUND		877.895				C
	OICF OICL OCICL MARATHI		23.048				C
	GNPF COL EAFE GINNA Q		1.200				C
	SUBSIDIZED SCHOOLS PROVIDENT FUND		28.781				C
	PB SSGA INTL EQ TAX		2.653				C
	FIDELITY SALEM STREET TRUST: FIDELITY ZERO INTERNATIONAL INDEX FUND AG		27.339				C
	NEXTERA DB MSIM GLOBAL PENSION PLNS OF NX EMP PNSN PLN		89.635				C
	USMIA GLOBAL EQUITY		1.976				C
	MOTHER CABRINI HEALTH FOUNDATION INC		12.216				C
	MT WHITNEY SECURITIES LLC		75.863				C
	DRMA LTD		117.970				C
	BMO VIRGINIA NATIONAL BANK TRUST NA		13.100				F
	THE NUCLEAR DECOMMISSIONING TRUSTS OF ST LUCIE		83.873				C
	CANDENCE GLOBAL EQUITY FUND LP		257				C
	GS TACS MARKET CONTINUOUS INTERNATIONAL		96.471				C
	ADVANCED SERIES TRUST AST GOLDMAN SACHS MULTI ASSET PORTFOLIO		155.689				C
	FIDELITY CONCORD STREET TRUST: FIDELITY SERIES INTERNATIONAL INDEX FUN		4.905				C
	SHELL PENSION TRUST		13.103				C
	MNYF SSGA INTL EQUITY		2.842				C
	DREYFUS INDEX FUNDS INC DREYFUS INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND		24.310				C

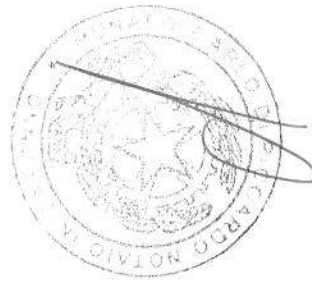


## STAMPA ELENCO PARTECIPANTI/AZIONISTI

N°	PARTECIPANTE/AZIONISTA RAPPRESENTATO	AZIONI Ordinarie		AZIONI Privilegiate		ASSENZE ALLE VOTAZIONI Assemblea Straordinaria
		Rappresentate	Dettaglio	Rappresentate	Dettaglio	
	ECBSEG		26.162			C
	BELLSOUTH CORP RFA VEBE TRUST		7.527			C
	SPARTAN INTL INDEX		1.163.761			C
	SCEF MARATHON LONDON		24.016			C
	DBX FTSE DEV EX US COMP FACTOR		2.471			C
	PS SP INTL DEVEL MOMENTUM PORT		186			C
	BLACKROCK ACWI USIMI		184.840			C
	SET TRUST COMPANY FOR THE BENEFIT AGENTE: BROWN BROTHERS HARR		84.165			F
	THE EUROPEAN CENTRAL BANK		28.545			C
	FIRE AND POLICE PENSION ASSOCIATION OF COLORADO		10.314			C
	DIOCESE OF VENICE PENSION PLAN AND TRUST		741			C
	UFJF MCM MSCI WORLD FD		6.730			C
	POWERSHARES PUREBETA FTSE DEVELOPED EX NORTHAMERICA PORTFOLIO		90			C
	FAS FT K2 CHILTON		315.714			C
	DEUTSCHE XTRKS MSCI EURO CCYHIDG		40.253			C
	BLL AQUILA LIFE MSCI WORLD FUND		6.116			C
	BLL AQUILA LIFE EUROPEAN EQUITY		22.075			C
	AIF 21106 LPI AKT GLOBALE II		65.711			C
	BBH GLOBAL FUNDS LLC BBH INT CORE SELECT AGENTE: BROWN BROTHERS HARR		30.489			F
	AIF 21104 LPI AKT EUROPA II		17.794			C
	INVESTERINGSFORENINGEN LAEGERNES INVESTI AKTIER GLOBALE II		3.592			C
	INVESTERINGSFORENINGEN LAEGERNES INVEST,		1.974			C
	INVESTERINGSFORENINGEN LAEGERNES INVESTI AKTIER GLOBALE II AKK		3.014			C
	TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF LOUISIANA		2.990			C
	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST		15.238			C
	PS6F STATE STREET INTL EQ		42.870			C
	PGTF DR NON US EQUITY GT		49.158			C
	DEUTSCHE XTRKS MSCI EAFE CCYHIDG		189.914			C
	FARMERS GROUP INC 401 K SAVINGS PLAN		261.090			C
	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD AGENTE: BROWN BROTHERS HARR		26.480			C
	SBSA GEPF BLACKROCK EQUITY		2.935			C
	DAEC Q SSGA INTL TC		1.000			C
	DAEC NO SSGA TAX		549			C
	NMPF COL EAFE NMP Q		2.700			C
	CC COL EAFE Q UN 1		2.000			C
	CC COL EAFE Q UN 2		1.600			C
	VANGUARD GLOBAL MINIMUM VOLTLITY FUND		359.925			C
	CZ AANDELEN SSGA		8.168			C
	FEDERATED INTERNATIONAL GROWTH FUND		5.689			C

## STAMPA ELENCO PARTECIPANTI/AZIONISTI

N°	PARTECIPANTE/AZIONISTA RAPPRESENTATO	AZIONI Ordinarie		AZIONI Privilegiate		ASSENZE ALLE VOTAZIONI	
		Rappresentate	Dettaglio	Rappresentate	Dettaglio	Assemblea Ordinaria	Assemblea Straordinaria
	MINISTER FOR FINANCE AND IRELAND STRATEGIC INVESTMENT FUND ISIF		1.826				C
	BBH B FOR TMTBJ RE: MUTB400037270 AGENTE:BROWN BROTHERS HARR		80.981				C
	STICHTING PENSIOENFONDS UWV		74.552				C
	PUBLIC EMPLOYEE RETIREMENT SYSTEM OF IDAHO		31.051				C
	AZL INTERNATIONAL INDEX FUND		66.376				C
	DEUTSCHE XTRK MSCI STH EUR HDG ETF		246				C
	AIB GROUP IRISH PENSION SCHEME AIB		13.887				C
	AURION GLOBAL EQUITY FUND		2.102				C
	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		49				C
	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		1.743				C
	AP7 EQUITY FUND		22.219				C
	IIF III MARATHON INTERNATIONAL		29.509				C
	BBH GLOBAL CORE SELECT AGENTE:BROWN BROTHERS HARR		145.421				F
	IN8 COP TREAS PWP RIH UMBLINE MSCI		2.211				C
	CPA COP PSERS PSERS ACWI X US INDEX		62.236				C
	CPA COP PSERS MARATHON		134.245				C
	MIDDLETOWN WORKS HOURLY AND SALARIED UNION RETIREES HEALTH CARE FU		811				C
	IOWA PUBLIC EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM		20.636				C
	METROPOLITAN LIFE INSURANCE COMPANY		23.275				C
	PRUDENTIAL INVESTMENT PORTFOLIO 2 PRUDENTIAL QMA INTL DEVELOPED MRK		2.019				C
	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT		71.075				C
	REGENTS OF THE UNIVERSITY OF MICHIGAN		60.424				C
	UPS GROUP TRUST		333.918				C
	CORNERSTONE ADVISORS GLOBAL PUBLIC EQUITY FUND AGENTE:BROWN BROTHIE		6.542				C
	TENNESSEE VALLEY AUTHORITY RETIREMENT SYSTEM		1				C
	TENNESSEE VALLEY AUTHORITY RETIREMENT SYSTEM		5.607				C
	SOUTH CAROLINA RETIREMENT SYSTEMS GROUP TRUST		1				C
	THE STATE OF CONNECTICUT ACTING THROUGH ITS TREASURER		94.970				C
	FAIRFAX COUNTY UNIFORMED RETIREMENT SYSTEM		1				C
	BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA		1				C
	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO		1				C
	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI		1				C
	INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM		36.622				C
	DUKE ENERGY QUALIFIED NUCLEAR DECOMMISSIONING		5.761				C
	GLOBAL X SCIENTIFIC BETA EUROPE ETF AGENTE:BROWN BROTHERS HARR		1.470				C
	VOYA INTERNATIONAL CORE FUND		7.560				C
	BLACKROCK WORLD EX FLORIDA RET SYS		116.600				C
	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM		84.500				C
	BNYMTD BLK CONT EUR EQ TRCK ED INV		18.941				C





## STAMPA ELENCO PARTECIPANTI/AZIONISTI

N°	PARTECIPANTE/AZIONISTA RAPPRESENTATO	AZIONI Ordinarie		AZIONI Privilegiate		ASSENZE ALLE VOTAZIONI	
		Rappresentate	Dettaglio	Rappresentate	Dettaglio	Assemblea Ordinaria	Assemblea Straordinaria
	VERIZON MASTER SAVINGS TRUST		29.496				C
	VERIZON MASTER SAVINGS TRUST		5.077				C
	VERIZON MASTER SAVINGS TRUST		162.356				C
	VERIZON MASTER SAVINGS TRUST		20.000				A
	BELL ATLANTIC MASTER TRUST		25.595				C
	BELL ATLANTIC MASTER TRUST		30.000				A
	FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS		562.551				C
	FIDELITY RETIREE HEALTH REIMBURSEMENT PL AGENTE: BROWN BROTHERS HAR		5.885				C
	BELL ATLANTIC MASTER TRUST		186.288				C
	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND		702.613				C
	PHIC SSGA EQ		132.255				C
	PENN SERIES DEV INTL INDEX FUND		4.464				C
	POOL RE L AND G MSCI EQ		3.444				C
	MIN DEF PF OMAN MARATHON EAFE		1.359				C
	POOL RE JPMI RE EQUITY		13.177				C
	AST GS MULTI ASSET PORT LIQ PDHB		5.314				C
	UTC EDHEC BLACKROCK UNITED TECHNOLOGIES CORPORATION MASTER RETIRE		31.106				C
	TEA BLACKROCK INC INTL		1				C
	BAYK G2 FONDS AGENTE: BP2S-FRANKFURT		52.860				C
	NV RBIF ALLNCEBRNSTN INTL EQ		4.297				C
	NV PERS SSGA EAFE INDEX PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF NEVADA		134.403				C
	NV PERS MELLON CAPITAL INDEX		164.952				C
	GS ACTIVE BETA INTL EQUITY ETF		88.490				C
	AXA MPS FINANCIAL DAC		550.000				C
	GS ACTIVE BETA EUROPE ETF		1.646				C
	DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF		2.639				C
	THE AMERICAN UNIVERSITY IN CAIRO		7.465				C
	VOYA INTERNATIONAL INDEX PORTFOLIO		89.713				C
	IQ 50 PERCENT HEDGED FTSE EURO ETF		548				C
	AXA EURO DIVIDEND S AGENTE: BP2S-FRANKFURT		42.000				C
	QUALITY EDUCATION FUND		269.155				C
	INVESCO STRATEGIC DEVELOPED EX US SMALL COMPANY ETF		1.955				C
	GREAT WEST INTERNATIONAL INDEX FUND		37.205				C
	AST BLKRK GLOBAL STRAT PT TE PDDG		600				C
	RCKFLR BROS RHMBLN ACWI EXUS 290611 ROCKEFELLER BROTHERS FUND INC		2.350				C
	BNYMTCIL GLG EUROPEAN EQ ALTER TRAD		1.901				C
	VY MORGAN STANLY GBL FRANCH PORT		320.064				C
	TEXTRON INC. MASTER TRUST		541.244				A
	PS FR DEVEL MARK EX US SMALL PORT		15.196				C

## STAMPA ELENCO PARTECIPANTI/AZIONISTI

N°	PARTECIPANTE/AZIONISTA RAPPRESENTATO	AZIONI Ordinarie		AZIONI Privilegiate		ASSENZE ALLE VOTAZIONI	
		Rappresentate	Dettaglio	Rappresentate	Dettaglio	Assemblea Ordinaria	Assemblea Straordinaria
	STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD		5				1
	UNIVERSAL-CAV AGENTE:BP2S-FRANKFURT		38.028				C
	56053 IP GLOBAL EQUITIES I		37.565				C
	THE HKSAR GOVERNMENT SCHOLARSHIP FUND		106.428				C
	BANK OF KOREA AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON		52.560				C
	PF INTL EQUITY INDEX FUND		44.753				C
	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI		1				C
	PS FTSE LO BT EQ WT PORT		3.883				C
	SIEMENS FONDS INVEST GMBH		28.593				F
	AOHIT HAI RHUMBLINE EAFE THE ARCHDIOCESE OF HARTFORD INVESTMENT TRU		410				C
	BOK KIC GPEQ0		14.007				C
	BOK MCM DM PEQ		5.694				C
	BAYVK A4 FONDS AGENTE:BP2S-FRANKFURT		83.917				C
	BOK FIL DM EQ		24.464				C
	DEUTSCHE XTRKS MSCI ALL WORLD IIDG		2.786				C
	KAPITALFORENINGEN INVESTIN PRO		960				C
	AZL NFJ INTERNATIONAL VALUE FUND		4.404				C
	NSNF PARA EAFE PI 1		3.399				C
	NSNF PARA EAFE MONTH		5.866				C
	NSNF PARA EAFE PI 2		3.732				C
	SEI GLOBAL MASTER FUND PLC		11.808				C
	KOKUSAI EQUITY INDEX FUND		11.363				C
	CONSULTING GROUP CAPITAL MARKE		121.904				C
	ALLIANZGI FONDS TSF AGENTE:BP2S-FRANKFURT		3.300				C
	TRUST AND CUSTODY SERVICES		55.152				C
	NIKKO AMI GLOBAL UMBRELLA FUND		280.408				C
	ALLIANCEBERNSTEIN FUND DYNAMIC		5.057				C
	MARATHON UCITS FUNDS - INTERNA		378.155				C
	ST ANDREWS FUND A SERIES TRUST		63.258				F
	BRIDGE BUILDER INTERNATIONAL		23.649				C
	MARATHON UCITS FUNDS - EUROPEA		3.718				C
	THE NOMURA TRUST AND BANKING C		252.972				C
	MARATHON UCITS FUNDS - GLOBAL		10.963				C
	SOGECAP ACTIONS MID CAP		494.126				C
	DBI FONDS EBB AGENTE:BP2S-FRANKFURT		3.972				C
	SOGECAP AP LOW CARBON		71.014				C
	SG ACTIONS EUROPE MULTIGESTION		2.767				C
	OFI MARKET NEUTRAL EQUITY		9.317				C
	SG ACTIONS LUNE		336.943				C



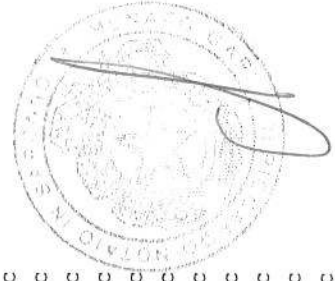


## STAMPA ELENCO PARTECIPANTI/AZIONISTI

N°	PARTECIPANTE/AZIONISTA RAPPRESENTATO	AZIONI Ordinarie		AZIONI Privilegiate		ASSENZE ALLE VOTAZIONI	
		Rappresentate	Dettaglio	Rappresentate	Dettaglio	Assemblea Ordinaria	Assemblea Straordinaria
	SG ACTIONS EUROPE		20				C
	SG ACTIONS EUROPE LARGE CAP		67				C
	ETOILE ACTIONS INTERNATIONALES		93.027				C
	MAAF ASSURANCES S		296.600				C
	LA BANQUE POSTALE ASSET MANAGE		34.492				C
	PROTEC BT		6.780				C
	ALLIANZGI FONDS TOB AGENTE:BP2S-FRANKFURT		5.270				C
	RBC ISB - MMA VIE SA RICHIEDENTE:RBC MMA VIE SA		644.800				C
	WILSON FUND SPC, LTD OBO CHILTON SEPARATE ACCT SP RICHIEDENTE:JP MORGAN S		114.600				C
	MAN GLG TOPAZ LIMITED C/O MAPLES CORP SVCS LTD RICHIEDENTE:JP MORGAN S		13.599				C
	ABERDEEN INVESTMENT FUNDS ICVC-ABERDEEN EUROPEAN EQUITY FUND RICHI		1.474.560				C
	ABERDEEN INVESTMENT FUNDS UK ICVC II - ABERDEEN EUROPEAN EQUITY TRACKE		4.513				C
	ACORN 1998 TRUST RICHIEDENTE:NT0 15% TREATY ACCOUNT CLIE		604				C
	AEGON CUSTODY BV RICHIEDENTE:CBLDN SA AEGON CUST BV - MM W EQ IN		292.759				C
	AEROJET ROCKEADYNE MASTER RETIREMENT TRUST RICHIEDENTE:NT0 15% T		75.000				A
	AHL DIRECTIONAL EQUITIES MASTER LIMITED RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY A		195.777				C
	AHL GENESIS 2 LIMITED C/O MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED RICHIEDENT		264.475				C
	ALLIANZGI FONDS PF1 AGENTE:BP2S-FRANKFURT		4.653				C
	AHL GENESIS LIMITED RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY AND CO. LLC		162.603				C
	ALFRED I DUPONT TESTAMENTARY TRUST RICHIEDENTE:NT0 15% TREATY ACC		11.675				C
	ALICE A PROIETTI FAMILY TRUST UAD 09/27/13 RICHIEDENTE:NT0 TREATY/NON T		795				C
	ALW 2010 FAMILY TRUST ALICE WALTONC/O WALTON ENTERPRISES LLC RICHIEDE		6.852				C
	ANNE RAY FOUNDATION RICHIEDENTE:NT0 15% TREATY ACCOUNT CLIE		380.021				C
	AON PENSION PLAN TRUST AON CORPORATION RICHIEDENTE:NT0 15% TREATY /		4.944				C
	ARDEVORA GLOBAL SHARES FUND RICHIEDENTE:NT2 TREATY/NON TREATY TA		6.363				C
	ARVEST FOUNDATION RICHIEDENTE:NT0 TREATY/NON TREATY TAX C		380				C
	ASSET MANAGEMENT EXCHANGE CCF RICHIEDENTE:NTC-ASSET MANAGEMENT		192.261				C
	ASSET MANAGEMENT EXCHANGE UCITS CCF RICHIEDENTE:NT ASSET MINGT EXCHA		5.413				C
	ALLIANZGI H AGENTE:BP2S-FRANKFURT		141.415				C
	ATLAS MASTER LTD RICHIEDENTE:CITIGROUP GLOBAL MARKETS SA PRIME FINAN		91.158				C
	AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY RICHIEDENTE:NT2 TREATY ACCOUNT CLIE		20.578				C
	AXIOM INVESTORS ICAV RICHIEDENTE:NT0 IEDU UCITS 15 PCT TREAT		67.655				C
	AXIOM INVESTORS TRUST II RICHIEDENTE:NT0 NON TREATY CLIENTS		79.580				C
	BANCO NACIONAL DE PANAMA, ACTING AS TRUSTEE OF THE FIDEICOMISO DE FON		2.592				C
	BANK OF BOTSWANA RICHIEDENTE:NT0 TREATY/NON TREATY TAX L		812				C
	BEAT DRUGS FUND ASSOCIATION RICHIEDENTE:NT0 10% TREATY ACCOUNT CL		814				C
	BERESFORD FUNDS PLC RICHIEDENTE:CBLDN SA CIPIHLM FUNDS PLC		1.660				C
	BLACKROCK AUTHORISED CONTRACTUAL SCHEME I RICHIEDENTE:BLACKROC		101.454				C
	BLACKROCK UCITS CCF. BLACKROCK ASSET MANAGEMENT IRELAND LIMITED RI		6.682				C

## STAMPA ELENCO PARTECIPANTI/AZIONISTI

N° PARTECIPANTE/AZIONISTA RAPPRESENTATO	AZIONI Ordinarie		AZIONI Privilegiate		ASSENZE ALLE VOTAZIONI	
	Rappresentate	Dettaglio	Rappresentate	Dettaglio	Assemblea Ordinaria	Assemblea Straordinaria
AVIVA INVESTORS INVESTMENT SOLUTIONS		1.786.319				C
ALLIANZGI FONDS CAESAR AGENTE:BP2S-FRANKFURT		4.630				C
BRITISH COLUMBIA INVESTMENT MANAGEMENT CORPORATION RICHIEDENTE:NT1		28.737				C
BUNTING INTERNATIONAL DEVELOPED EQUITY TE LLC BUNTING INTERNATIONAL I		1.271				C
C. CARPENTER TRUST RICHIEDENTE:NT0 TREATY/NON TREATY TAX C		14.681				C
CANADA POST CORPORATION REGISTERED PENSION PLAN RICHIEDENTE:RBC IST T		1				C
CEDAR ROCK CAPITAL ICAV RICHIEDENTE:NT0 IEDP 15% TREATY DOCS CL		13.561.155				F
CEDAR ROCK CAPITAL PARTNERS LLC C/O METEORA PARTNERS LLC RICHIEDENTE		2.511.229				F
CHALLENGE ITALIAN EQUITY RICHIEDENTE:RBC CHALLENGE FUNDS		300.000				C
CHEVRON MASTER PENSION TRUST RICHIEDENTE:NT0 15% TREATY ACCOUNT L		20.208				C
CHEVRON UK PENSION PLAN RICHIEDENTE:NT0 EU/NORWAY PENSION FUNDS		4.630				C
CHILTON INVESTMENT COMPANY LLC RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY AND CO. L		44.400				C
ALLIANZGI FONDS AFE AGENTE:BP2S-FRANKFURT		2.875				C
CHILTON INVESTMENT PARTNERS LP RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY AND CO. L		1.039.318				C
CHILTON SMALL CAP RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY AND CO. LLC		230.000				C
CHUNGHWA POST CO LTD RICHIEDENTE:CBHK SA CBHK-CHPC-GOLDMAN SAC AS M		277.624				C
CINDY SPRINGS, LLC RICHIEDENTE:NT0 NON TREATY CLIENTS		14.976				C
CITITRUST LIMITED AS TRUSTEE OF BLACKROCK PREMIER FUNDS-BLACKROCK WC		3.700				C
CITY OF AUSTIN EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM RICHIEDENTE:NT0 TREATY/		12.512				C
CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN RICHIEDENTE:NT0 15%'		11.432				C
COLONIAL FIRST STATE WHOLESALE INDEXED GLOBAL SHARE FUND RICHIEDENTE		34.816				C
COMGEST GROWTH EUROPE RICHIEDENTE:RBC COMGEST GROWTH PLC		4.352.583				C
COMGEST GROWTH EUROPE EX SWITZERLAND RICHIEDENTE:RBC COMGEST GRO		246.328				C
ALLIANZGI S AKTIEN AGENTE:BP2S-FRANKFURT		33.497				C
COMGEST GROWTH EUROPE EX UK RICHIEDENTE:RBC COMGEST GROWTH PLC		209.552				C
COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES RICHIEDENTE:RBC COMGEST GROW		1.606.288				C
COMGEST GROWTH EUROPE PLUS RICHIEDENTE:RBC COMGEST GROWTH PLC		2.813				C
COMGEST GROWTH EUROPE SMALLER COMPANIES RICHIEDENTE:RBC COMGEST G		1.980.002				C
COMMONWEALTH BANK OFFICERS SUPERANNUATION CORPORATION PTY LIMIT'		111.149				C
COMMONWEALTH GLOBAL SHARE FUND 29 RICHIEDENTE:NT COLONIAL FIRST ST		744				C
COMMONWEALTH SUPERANNUATION CORPORATION AS TRUSTEE FOR ARIA INVE		54.456				C
CYSTIC FIBROSIS FOUNDATION RICHIEDENTE:NT0 TREATY/NON TREATY TAX C		40.404				C
DHL P EQUITY (PASSIVE) RICHIEDENTE:NT0 NON TREATY CLIENTS		6.078				C
DYNASTY INVEST, LTD RICHIEDENTE:NT0 NON TREATY CLIENTS		1.161				C
PIR AXA ASSICURAZIONI SPA		45.000				C
ELI LILLY GROUP PENSION PLAN RICHIEDENTE:NT0 EU/NORWAY PENSION FUND		1.791				C
EMERSON ELECTRIC CO. RETIREMENT MASTER TRUST RICHIEDENTE:NT0 15% T		210.437				C
ESSEX COUNTY COUNCIL PENSION FUND RICHIEDENTE:NT0 EU/NORWAY PENSIO		23.696				C
EXELON PEACH BOTTOM UNIT 1 QUALIFIED FUND 10 RICHIEDENTE:NT NT0 TREATY		176				C

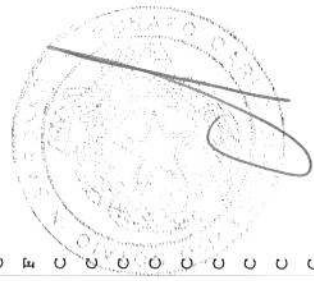


## STAMPA ELENCO PARTECIPANTI/AZIONISTI

N°	PARTECIPANTE/AZIONISTA RAPPRESENTATO	AZIONI Ordinarie		AZIONI Privilegiate		ASSENZE ALLE VOTAZIONI	
		Rappresentate	Dettaglio	Rappresentate	Dettaglio	Assemblea Ordinaria	Assemblea Straordinaria
	FCM INTERNATIONAL LLC RICHIEDENTE:NT0 NON TREATY CLIENTS		1.184				C
	FIDELITY INVESTMENT TRUST: FIDELITY ENDURING OPPORTUNITIES FUND RICHIED		1.404				C
	FIDELITY SALEM STREET TRUST FIDELITY SERIES GLOBAL EX U.S. INDEX FUND RIC		7.460				C
	FIDELITY SALEM STREET TRUST: FIDELITY FLEX INTERNATIONAL INDEX FUND RIC		10.804				C
	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST RICHIEDENTE:NT0 I		24.457				C
	FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST RICHIEDENTE:NT N		3.244				C
	SMITH E WILLIAMSON INVESTMENT FUNDS PLC AGENTE:BP2S LUXEMBOURG		76.000				C
	FUNDO DE PENSOES ALAMEDA DE CARLOS D' ASSUMPCAO RICHIEDENTE:NT0 TR		5.953				C
	FUTURE FUND BOARD OF GUARDIANS FOR AND ON BEHALF OF FUTURE FUND RICHI		5.113				C
	GLOBAL BOND FUND WAYCROSSE INC RICHIEDENTE:NT0 NON TREATY CLIENTS		20.663				C
	GOVERNMENT EMPLOYEES SUPERANNUATION BOARD RICHIEDENTE:NT2 TREA		21.488				C
	HAGFORS LIMITED THE R AND H TRUST COMPANY LTD RICHIEDENTE:NT1 NON T		1.404.382				F
	HALIFAX REGIONAL MUNICIPALITY MASTER TRUST RICHIEDENTE:NT1 TREATY		3.001				C
	HASLAM FAMILY INVESTMENT PARTNERSHI RICHIEDENTE:NT0 NON TREATY C		884				C
	HONG KONG SAR GOVERNMENT EXCHANGE FUND RICHIEDENTE:NT0 10% TREA		699.122				C
	HOSTPLUS POOLED SUPERANNUATION TRUST RICHIEDENTE:CBHK-HIPPL-IP PST I		20.962				C
	HRW TESTAMENTARY TRUST NO 3 RICHIEDENTE:NT0 15% TREATY ACCOUNT C		3.983				C
	SYCOMORE FUND SICAV AGENTE:BP2S LUXEMBOURG		700.000				C
	HRW TESTAMENTARY TRUST NO. 11 RICHIEDENTE:NT0 15% TREATY ACCOUNT C		5.142				C
	HRW TESTAMENTARY TRUST NO. 7 RICHIEDENTE:NT0 TREATY/NON TREATY TA		6.057				C
	HRW TESTAMENTARY TRUST NO. 8 RICHIEDENTE:NT0 15% TREATY ACCOUNT C		3.626				C
	HSBC GLOBAL EQUITY FUND RICHIEDENTE:NT1 15% TREATY ACCOUNT CLIE		4.448				C
	HSBC INTERNATIONAL EQUITY POOLED FUND RICHIEDENTE:NT1 15% TREATY A		8.829				C
	IBM DIVERSIFIED GLOBAL EQUITY FUND RICHIEDENTE:NT1 15% TREATY A		11.728				C
	ILA-LA WORLD ESG SCREENED FUND RICHIEDENTE:CBLDN S/A IRISH LIFE ASSURAN		4.971				C
	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT ON BEHALF OF		2.908				C
	INTERNATIONAL EQUITY FUND		10.357				C
	INTERNATIONAL MONETARY FUND STAFF RETIREMENT PLAN RICHIEDENTE:NT IN		11.529				C
	UBAM AGENTE:BP2S LUXEMBOURG		160.366				C
	IRISH LIFE ASSURANCE. RICHIEDENTE:CBLDN S/A IRISH LIFE ASSURANCE CO		183.726				C
	IRISH LIFE ASSURANCE PLC RICHIEDENTE:CBLDN S/A IRISH LIFE ASSURANCE CO		168.067				C
	JANUS HENDERSON CAPITAL FUNDS PLC RICHIEDENTE:CBNY SA CIPI-JANUS CAPITA		234				F
	JCW 1987 ARTICLE II DESC TRUST FBOJMW DTD 1/1/2012 RICHIEDENTE:NT0 TREA		174				C
	JCW 1987 ARTICLE II DESC TRUST FBOAAP C/O WALTON ENTERPRISES LLC RICHIED		155				C
	JCW 1987 ARTICLE II DESC TRUST FBOTLAW RICHIEDENTE:NT0 TREATY/NON TRE		174				C
	JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL STRATEGIC EQUITY ALLOCATION FUND		306				C
	JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL EQUITY INDEX TR		203				C
	JTW TRUST NO. 1 UAD 9/19/02 RICHIEDENTE:NT0 15% TREATY ACCOUNT CLIE		2.146				C
	JTW TRUST NO. 2 UAD 9/19/02 RICHIEDENTE:NT0 15% TREATY ACCOUNT CLIE		2.937				C

## STAMPA ELENCO PARTECIPANTI/AZIONISTI

N°	PARTECIPANTE/AZIONISTA RAPPRESENTATO	AZIONI Ordinarie		AZIONI Privilegiate		ASSENZE ALLE VOTAZIONI	
		Rappresentate	Dettaglio	Rappresentate	Dettaglio	Assemblea Ordinaria	Assemblea Straordinaria
	JANUS HENDERSON INSTITUTIONAL EUROPEAN INDEX OPPORTUNITIES FUND AGEN		5.062				
	JTW TRUST NO. 4 UAD 9/19/02 RICHIEDENTE:NT0 15% TREATY ACCOUNT CLJE		3.410				
	JTW TRUST NO. 5 UAD 9/19/02 RICHIEDENTE:NT0 15% TREATY ACCOUNT CLJE		891				
	JUPITER EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND RICHIEDENTE:NT0 UKDU UCIT		64.142				
	KINGSWAY CAPITAL ICAY RICHIEDENTE:NT0 IEDP 15% TREATY DOCS CL		432.188				
	LAKE AVENUE INVESTMENTS, LLC RICHIEDENTE:NT0 NON TREATY CLIENTS		19.740				
	LATVIJAS BANKA RICHIEDENTE:CITIBANK NA LONDON SA LATVIJAS BANKA		3.528				
	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LIMITED RICHIEDEN		3.502.293				
	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE SOCIETY LIMITED RICHIEDENTE:CBLDN S/A LE		457				
	LEGAL AND GENERAL AUTHORISED CONTRACTUAL SCHEME RICHIEDENTE:NT LEG		37.516				
	LEGAL AND GENERAL CCF RICHIEDENTE:NT LEGAL AND GENERAL CCF		2.615				
	AMERICAN HEART ASSOCIATION, INC. AGENTE:BNP PARIBAS 2S-LDN		2.060				
	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST RICHIEDENTE:CBNSY-LEG		148.762				
	LEGAL AND GENERAL DEVELOPED MULTI-FACTOR SL FUND LLC RICHIEDENTE:NT 7		1.995				
	LEGAL AND GENERAL EUROPEAN INDEX TRUST RICHIEDENTE:NT0 UKDU UCITS 1		344.715				
	LEGAL AND GENERAL EUROPEAN TRUST RICHIEDENTE:NT0 UKDU UCITS 1.2%P		619.015				
	LEGAL AND GENERAL FUTURE WORLD EQUITY FACTORS INDEX FUND RICHIEDEN		729				
	LEGAL AND GENERAL FUTURE WORLD ESG DEVELOPED INDEX FUND RICHIEDENTE		767				
	LEGAL AND GENERAL GLOBAL EQUITY INDEX FUND RICHIEDENTE:NT0 UKDU U		1.422				
	LEGAL AND GENERAL ICAY RICHIEDENTE:NT0 IEDU UCITS 15 PCT TREAT		3.287				
	LEGAL AND GENERAL INTERNATIONAL INDEX TRUST RICHIEDENTE:NT0 UKDU U		37.569				
	LEGAL AND GENERAL INVESTMENT MANAGEMENT RICHIEDENTE:CBLDN S/A LEGA		41.965				
	BUFFALO INTERNATIONAL FUND AGENTE:BNP PARIBAS 2S-LDN		660.000				
	LEGAL AND GENERAL MSCIEAFE FUND LLC RICHIEDENTE:NT0 NON TREATY LE		49.363				
	LF BLUE WHALE GROWTH FUND RICHIEDENTE:NT0 UKDU UCITS TREATY/NON T		904.000				
	LGPS CENTRAL AUTHORISED CONTRACTUAL SCHEME RICHIEDENTE:NT NTC-LGPS 4		744				
	LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST RICHIEDENTE:		495				
	LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST RICHIEDENTE:		588.369				
	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM RICHIEDENTE:NT0 TREA		55.612				
	LTW GROUP HOLDINGS, LLC RICHIEDENTE:NT0 NON TREATY CLIENTS		13.037				
	LTW INVESTMENTS LLC RICHIEDENTE:NT0 TREATY/NON TREATY TAX C		15.518				
	LUNA LLC RICHIEDENTE:NT0 NON TREATY CLIENTS		44				
	MAPLE-BROWN ABBOTT INTERNATIONAL EQUITY TRUST RICHIEDENTE:NT NT2 TR		6.612				
	THE JUPITER GLOBAL FUND SICAV		4.110.022				
	CONSERVATION INTERNATIONAL FOUNDATION IN AGENTE:BNP PARIBAS 2S-LDN		711				
	MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED RICHIEDENTE:CITIGROUP GLOBAL MARK		1.074.407				
	MARATHON UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND RICHIEDENTE:NT0 MARATON UC		69.287				
	MARGARET A. CARGILL FOUNDATION RICHIEDENTE:NT0 15% TREATY ACCOUN		271.468				
	MERCER PASSIVE INTERNATIONAL SHARES FUND RICHIEDENTE:NT2 TREATY A		2.114				



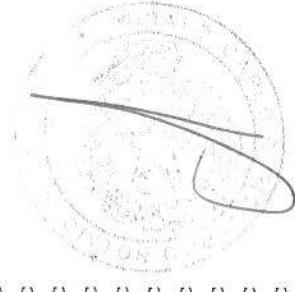
## STAMPA ELENCO PARTECIPANTI/AZIONISTI

N°	PARTECIPANTE/AZIONISTA RAPPRESENTATO	AZIONI Ordinarie		AZIONI Privilegiate		ASSENZE ALLE VOTAZIONI	
		Rappresentate	Dettaglio	Rappresentate	Dettaglio	Assemblea Ordinaria	Assemblea Straordinaria
	MERCY INVESTMENT SERVICES INC RICHIEDENTE:NT0 15% TREATY ACCOUNT L		1				
	METRO MASTER TRUST FUND (WMC RICHIEDENTE:RBC IST TREATY CLIENTS AC		40.945				C
	M-L INTERNATIONAL INVESTMENT FUND RICHIEDENTE:NT1 15% TREATY ACCO		309.474				C
	MONTGOMERY COUNTY EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM RICHIEDENTE:NT0		2.557				C
	MONTLAKE UCITS PLATFORM ICAV RICHIEDENTE:NT0 IEDU UCITS 15 PCT TREA		205.993				A
	MOUSSESANSA LLC RICHIEDENTE:NT0 NON TREATY CLIENTS		430.000				C
	ENHANCED INDEX INTERNATIONAL SHARE FUND AGENTE:BNP SS SIDNEY BRANCH		80.070				C
	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO RICHIEDENTE		1.692				C
	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND. RICHIEDENTE:NT0 CHINA MA		4.399				C
	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND. RICHIEDENTE:NT0 CHINA MA		5.224				C
	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SEC FUND RICHIEDENTE:NT0 CHINA MALAYSI		3.662				C
	NATIONAL WESTMINSTER BANK PLC AS TRUSTEE OF JUPITER EUROPEAN FUND NA		14.290.627				C
	NBIMC EAFE EQUITY INDEX FUND RICHIEDENTE:RBC IST TREATY CLIENTS AC		5.214				C
	NBIMC EAFE EQUITY INDEX FUND - CLASS N RICHIEDENTE:RBC IST TREATY CLIENT		586				C
	NEDGROUP INVESTMENTS FUNDS PLC RICHIEDENTE:CBLDN S/A NEDGROUP INVEST		14.697				C
	NEW CHURCH INVESTMENT FUND RICHIEDENTE:NT0 TREATY/NON TREATY TAX		5.424				C
	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND LEVEL RICHIEDENTE:NT NEW ZEALAND S		22.299				C
	MULTIMIX WHOLESAL INT SHARES TRUST AGENTE:BNP SS SIDNEY BRANCH		166.157				C
	NEWBURG NOMINEES LIMITED INVESTORS WHOLESAL GLOBAL EQUITY (INDEX) T		36.950				C
	NISSAN NORTH AMERICA INC. EMPLOYEE RETIREMENT PLAN MASTER TRUST RICH		46.105				C
	NORTHERN FUNDS - INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND RICHIEDENTE:NT0 I		221.287				C
	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST RICHIEDEN		1.027.558				C
	NORTHERN TRUST UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND RICHIEDENTE:NT NORTH		239.584				C
	NORTHERN TRUST UCITS FGR FUND RICHIEDENTE:NT G80 NLDU UCITS 1.2%PCT TR		108.114				C
	NORTHWESTERN UNIVERSITY RICHIEDENTE:NT0 15% TREATY ACCOUNT CLIE		38.046				C
	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD EX-US EQUITY INDEX FUND - LE		29.018				C
	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD EX-US INVESTABLE MARKET IND		17.535				C
	NTGI-QM COMMON DAILY EAFE INDEX FUND - NON LENDING RICHIEDENTE:NT0 I		58.011				C
	AMP CAP UNHEDGED GL SHS MULTI MAN FUND AGENTE:BNP SS SIDNEY BRANCH		10.438				C
	NTGI-QM COMMON DAILY EAFE INDEX FUND - LENDING RICHIEDENTE:NT0 NON		38.905				C
	OLD MUTUAL THREADNEEDLE EUROPEAN SELECT FUND RICHIEDENTE:CBLDN SA N		207.966				C
	OPSEU PENSION PLAN TRUST FUND RICHIEDENTE:NT1 15% TREATY ACCOUNT L		43.679				C
	POINT72 ASSOCIATES LLC - FSEU C/O THE CORPORATION TRUST COMPANY RICHIED		171.990				C
	PRO-GEN INVESTMENTS LLC RICHIEDENTE:NT0 NON TREATY CLIENTS		1.716				C
	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO RICHIEDENTE:F		212.872				C
	PUBLIC SECTOR PENSION INVESTMENT BOARD RICHIEDENTE:NT1 TREATY/NON		85.048				C
	QIC INTERNATIONAL EQUITIES FUND RICHIEDENTE:NT2 TREATY ACCOUNT CLIF		4.760				C
	QSUPER RICHIEDENTE:NTC - QSUPER		12.115				C
	QUEENSLAND INVESTMENT TRUST NO.2 RICHIEDENTE:NT2 TREATY ACCOUNT C		8.430				C



## STAMPA ELENCO PARTECIPANTI/AZIONISTI

N°	PARTECIPANTE/AZIONISTA RAPPRESENTATO	AZIONI Ordinarie		AZIONI Privilegiate		ASSENZE ALLE VOTAZIONI	
		Rappresentate	Dettaglio	Rappresentate	Dettaglio	Assemblea Ordinaria	Assemblea Straordinaria
	AMP INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND HEDG AGENTE:BNP SS SIDNEY BRANCH		84.105			1	
	RELANCE TRUST INSTITUTIONAL RETIREMENT TRUST SERIES SEVENTEEN RICHE		30.951				C
	RUSH PREBYTERIAN ST.LUKE'S MEDICAL CENTER PROFESSIONAL LIABILITY LOSS		22.500				C
	RUSH UNIVERSITY MEDICAL CENTER RUSH-PRESBYTERIAN MEDICAL CENTRE RIC		77.750				F
	RUSH UNIVERSITY MEDICAL CENTER OPERATING FUND RICHEDE:N T N T O TRE		107.750				F
	RUSH UNIVERSITY MEDICAL CENTRE MASTER RETIREMENT TRUST RICHEDE:N T N		35.750				F
	S AND W ISA 470 RICHEDE:N T N T O TRE		35.485				C
	S AND W UK RES STG 474 RICHEDE:N T N T O TRE		286.125				C
	S.ROBSON WALTON 1999 CHILDRENS TRUST RICHEDE:N T N T O 15% TREATY ACC		1.556				C
	S. ROBSON WALTON 2010 TRUST RICHEDE:N T N T O TREATY/NON TREATY TAX C		2.199				C
	SIM GLOBAL BALANCED TRUST. RICHEDE:N T N T O NON TREATY CLIENTS		2.599				C
	IPAC SPEC INV STR INT SHARE STRATEGY NO 1 AGENTE:BNP SS SIDNEY BRANCH		4.687				C
	SLAW PORTFOLJO LLC RICHEDE:N T N T O NON TREATY CLIENTS		4.676				C
	SPARTAN GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS RICHEDE:N T N T O TRE		188.604				C
	STAGECOACH GROUP PENSION SCHEME GROUP PENSIONS RICHEDE:N T N T O EU		40.000				F
	STANDARD LIFE ASSURANCE LIMITED RICHEDE:N T N T O STANDARD LIFE IN		83.552				C
	STATE OF UTAH SCHOOL AND INSTITUTIONAL TRUST FUNDS TRUST FUNDS RICHI		13.943				C
	STATE STREET GLOBAL ADVISORS GROSS ROLL UP UNIT TRUST RICHEDE:N T N		15.183				C
	STICHTING ALGEMEEN PENSIOENFONDS RICHEDE:N T N T O CBLDN-STAP RE PK D RE EQ		20.322				C
	STICHTING BLUE SKY LIQUID ASSET FUNDS RICHEDE:N T N T O BLUE SKY GROUP		20.000				C
	STICHTING MN SERVICES RICHEDE:N T N T O CBLDN S/A PMIT		384.387				C
	STICHTING MN SERVICES AANDELENFONDS EUROPA. RICHEDE:N T N T O CBLDN S/A MNS		52.958				C
	UNISUPER AGENTE:BNP SS SIDNEY BRANCH		4.899				C
	STICHTING PENSIOENFONDS ING RICHEDE:N T N T O STICHTING PENSIOENFONDS IN		14.436				C
	STICHTING PENSIOENFONDS SAGITTARIUS RICHEDE:N T N T O EU/NORWAY PENS		19.665				C
	STICHTING PENSIOENFONDS VAN DE METALEKTRO (PME) RICHEDE:N T N T O EU		287.741				C
	STICHTING PENSIOENFONDS METAAL EN TECHNIEK MN SERVICES RICHEDE:N T N		104.029				C
	STICHTING PGGM DEPOSITARY RICHEDE:N T N T O CBLDN-SPD PGGM (DMAEZTR)		534.464				C
	SUPERANNUATION ARRANGEMENTS OF THE UNIVERSITY OF LONDON KING'S ARMS		208.947				C
	SUTTER HEALTH RICHEDE:N T N T O 15% TREATY ACCOUNT CLIE		23.698				C
	SUTTER HEALTH MASTER RETIREMENT TRUST RICHEDE:N T N T O NON TREATY		14.604				C
	TAMESIDE METROPOLITAN BOROUGH COUNCIL AS THE ADMINISTERING AUTHORI		245.686				C
	THE BOARD OF THE PENSION PROTECTION FUND RENAISSANCE RICHEDE:N T N		377.221				C
	WHOLESALE UNIT TRU MSCI GLOB IND SHAR FU AGENTE:BNP SS SIDNEY BRANCH		3.291				C
	THE BUILDERS INITIATIVE INC RICHEDE:N T N T O TREATY/NON TREATY TAX C		12.874				C
	THE ENDEAVOUR II FUND RICHEDE:N T N T O TREATY CLIENTS AC		2.082				C
	THE JBUT MASTER INVESTMENT PARTNERSHIP LLP C/O JACOBUS WEALTH MANAG		1.703				C
	THE MARATHON LONDON GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS RICHI		2.178.858				C
	THE MARATHON-LONDON GLOBAL INVESTMENT TRUST I RICHEDE:N T N T O US I		4.913				C



## STAMPA ELENCO PARTECIPANTI/AZIONISTI

N° PARTECIPANTE/AZIONISTA RAPPRESENTATO	AZIONI Ordinarie		AZIONI Privilegiate		ASSENZE ALLE VOTAZIONI	
	Rappresentate	Dettaglio	Rappresentate	Dettaglio	Assemblea Ordinaria	Assemblea Straordinaria
THE MARATHON-LONDON INTERNATIONAL INVESTMENT TRUST I RICHIEDENTE:N		937.259				C
THE MARATHON-LONDON POOLED TRUST THE MARATHON-LONDON POOLED TRUS		20.049				C
THE NOMURA TRUST AND BANKING CO LTD RICHIEDENTE:CBHK S/A NMTR/NIK KO		368.141				C
THE NORTHERN TRUST COMPANY SUB-ADVISED COLLECTIVE FUNDS TRUST RICHI		117.564				C
THE TRUSTEES OF THE HENRY SMITH CHARITY RICHIEDENTE:NT0 15% TREATY		12.366				C
KIWI INVEST MAN WHOLESale CORE GLOBAL FD AGENTE:BNP SS SIDNEY BRANCH		49.718				C
THOMAS L. WALTON FAMILY TRUST UAD 03/19/13 RICHIEDENTE:NT0 TREATY/NO		517				C
THREADNEEDLE (LUX) RICHIEDENTE:CBLUX SA THREADNEEDLE (LUX)		2.153.523				C
THREADNEEDLE (LUX) COLUMBIA THREADNEEDLE INVESTMENTS RICHIEDENTE:		685.720				C
THREADNEEDLE (LUX) RICHIEDENTE:CBLUX SA THREADNEEDLE (LUX)		3.748.959				C
THREADNEEDLE INVESTMENT FUNDS ICVC RICHIEDENTE:CBLDN SA CIP-DEP-TI		5.429.460				C
THYSSEN GLOBAL INVESTMENTS CORP RICHIEDENTE:NT0 NON TREATY CLIENT		370				C
TIMOTHY PLAN INTERNATIONAL ETF RICHIEDENTE:CBNY-TIMOTHY PLAN INTER		9.189				C
TRELIGGA PUBLIC LIMITED COMPANY RICHIEDENTE:NT0 HEDU UCITS 15 PCT TR		1.164.889				C
TRINITY COLLEGE CAMBRIDGE RICHIEDENTE:NT0 15% TREATY ACCOUNT CLIE		5.162				C
UBS COMMON CONTRACTUAL FUND RICHIEDENTE:NTC-UBS COMMON CONTRAC		26.373				C
MERCER UNHEDGED OVERSEAS SHARES TRUST AGENTE:BNP SS SIDNEY BRANCH		3.348				C
UNIVERSE THE CMI CONTINEN. EUROPEANEQUITY RICHIEDENTE:RBC UNIVERSE T		59.968				C
UPPSALA LP THE R AND H TRUST CO LTD RICHIEDENTE:NT1 NON TREATY ACCOI		2.428.756				F
USAA MASTER TRUST (PENSION AND RSP) RICHIEDENTE:NT0 TREATY/NON TREAT		4.401				C
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS RICHIEDENTE:NT0 15% TREATY ACCOUNT I		1.725				C
VICTORYSHARES DEVELOPED ENHANCED VOLATILITY WTD INDEX ETF RICHIEDIE		187				C
VICTORYSHARES INTERNATIONAL VOLATILITY WTD INDEX ETF RICHIEDENTE:CBN		17.759				C
VIRGINIA C.MARS REVOCABLE TRUST DATED AUGUST 6, 1991 RICHIEDENTE:NT0*		1.355				C
WHEELS COMMON INVESTMENT FUND RICHIEDENTE:NT0 TREATY/NON TREATY		4.957				C
WYOMING RETIREMENT SYSTEM RICHIEDENTE:NT0 15% TREATY ACCOUNT LE		1.900				C
TRUST FOR THE PENSION PLAN OF THE CHUBB CORPORATION RICHIEDENTE:NT		144.636				C
GERANA SICAV SIF S.A.		27.242				C
BPSS SYDNEY/DEE STREET GLOBAL EQUITY FUND AGENTE:BNP SS SIDNEY BRANCH		6.914		60.741.249		F
CEDAR ROCK CAPITAL PARTNERS LLC				1.809.025		F
THE TRUSTEES OF THE STAGECOACH GROUP PENSION SCHEME				40.000		A
TLCD LIST LP				12.600		A
TRUST C UNDER A+A LIGUORI TRUST				1.200.000		C
WEST YORKSHIRE PENSION FUND						C
JANA PASSIVE GLOBAL SHARE TRUST RICHIEDENTE:CITIBANK NA NEW YORK JANA		35.261				C
SUNCORP FUNDS PTY LTD RICHIEDENTE:CITIBANK NA NEW YORK SA SUNCORP GRO		326.800				C
UBS ASSET MANAGEMENT (U.K.) LTD - FUND MANAGEMENT SWITZERLAND RICHIED		18.097				C
UBS FUND MANAGEMENT (LUXEMBOURG) SA RICHIEDENTE:UBS EUR SE LUX BA - M		129.629				C
UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG RICHIEDENTE:UBS CH AG FM CLIENT		439.543				C

## STAMPA ELENCO PARTECIPANTI/AZIONISTI

N°	PARTECIPANTE/AZIONISTA RAPPRESENTATO	AZIONI Ordinarie		AZIONI Privilegiate		ASSENZE ALLE VOTAZIONI	
		Rappresentate	Dettaglio	Rappresentate	Dettaglio	Assemblea Ordinaria	Assemblea Straordinaria
	BNZ WHOLESale INTERN EQUITIES INDEX FUND AGENTE:BNP SS SIDNEY BRANCH		5.936				1
	UBS FUND MGT (CH) AG CH0467/UBSCHIF2-EQ GLOB RICHIEDENTE:UBS CH AG FM C		17.995				C
	VICTORIAN SUPERANNUATION FUND RICHIEDENTE:CITIBANK NA NEW YORK SA VS		28.909				C
	GOVERNMENT OF NORWAY RICHIEDENTE:CBNY SA GOVERNMENT OF NORWAY		11.037.305				C
	NORGES BANK RICHIEDENTE:CBNY SA NORGES BANK		241.494				C
	GABELLI INTERNATIONAL LIMITED RICHIEDENTE:UBS AG-LONDON BRANCH SA AG		12.000				A
	GGCP, INC. RICHIEDENTE:UBS AG-LONDON BRANCH SA AG LDN CLIENT IPB CLIENT		225.000				A
	UBS FUND MGT (CH) AG CH1250 RICHIEDENTE:UBS CH AG FM CLIENT ASSETS		3.805				C
	CLINTON NUCLEAR POWER PLANT QUALIFIED FUND CLINTON NUCLEAR POWER P		2.023				C
	WAM INVESTMENTS, LJC RICHIEDENTE:NT0 NON TREATY CLIENTS		1.635				C
	DANSKE INVEST SICAV GLOBAL INDEX RICHIEDENTE:RBC DANSKE		28.872				C
	BNP PARIBAS TRUST SERVICES SINGAPORE LIMITED AS TRUSTEE OF NIKKO AM SH		108.769				C
	DANSKE INVEST SICAV EUROPA (SEK RICHIEDENTE:RBC DANSKE		71.218				C
	DANSKE INVEST SICAV EUROPE RICHIEDENTE:RBC DANSKE INVEST SICAV		125.862				C
	CONTASSUR ESPERIDES DAA		121.069				C
	LOF EUROPE ALL CAP LEADERS		95.000				C
	AMUNDI INDEX MSCI EUROPE		115.681				C
	AMUNDI INDEX EQUITY GLOBAL LOW CARBON		766				C
	AMUNDI INDEX MSCI WORLD		956				C
	AMUNDI INDEX MSCI EMU		237.023				C
	AMUNDI INDEX EQUITY EUROPE LOW CARBON		4.861				C
	AMUNDI INDEX EQUITY GLOBAL MULTISMART ALLOCATION SCIENTIFIC BETA		2.767				C
	BNP PARIBAS TRUST SERVICES SINGAPOR AGENTE:BP2S SINGAPORE		5.712				C
	LO FUNDS - CONTINENTAL EUROPE FAMILY LEADERS 18.05.2017		100.000				C
	AMUNDI MSCI EUROPE EX UK		688				C
	AMUNDI PRIME EUROPE - UCITS ETF DR		1.130				C
	AMUNDI PRIME GLOBAL - UCITS ETF DR		2.192				C
	AMUNDI FUNDS EQUITY EURO RISK PARITY		458.845				C
	AMUNDI FUNDS EQUITY EUROPE RISKPARITY		42.945				C
	CENTRAL BANK OF IRELAND		10.202				C
	GMF ASSURANCES (A) EUROPE		289.400				C
	LA BANQUE POSTALE PREVOYANCE		56.000				C
	GMF-VIE CANTON D (A) EUROPE		631.200				C
	BNP PARIBAS TRUST SERVICES SINGAPORE LIMITED AS TRUSTEE OF THE SOLIDARI		40.801				C
	LA SAUVEGARDE (A) EUROPE		16.000				C
	ASSISTANCE PROTECTION JURIDIQUE (A) SUROP		37.650				C
	MMA IARD SA (A) EUROPE		451.600				C
	FIDELIA ASSISTANCE		5.200				C
	ACTIF CANTON LCL		218.126				C



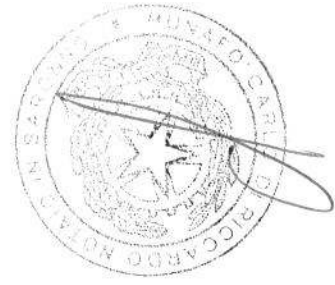


## STAMPA ELENCO PARTECIPANTI/AZIONISTI

N°	PARTECIPANTE/AZIONISTA RAPPRESENTATO	AZIONI Ordinarie		AZIONI Privilegiate		ASSENZE ALLE VOTAZIONI	
		Rappresentate	Dettaglio	Rappresentate	Dettaglio	Assemblea Ordinaria	Assemblea Straordinaria
	MAAF SANTE		14.570				C
	MAAF VIE WINNEO PERP		1.810				C
	MAAF VIE ACTIF GENERAL		268.860				C
	ABP IARD		24.600				C
	ACTIF CANTON CREDIT AGRICOLE		1.658.035				C
	AXA AA DIVERSIFIE INDICIEL I AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS		93.815				C
	CNP ASSURANCES		4.779.567				C
	CARPIMKO PETITES ET MOYENNES CAPI C		132.000				C
	CG ACTIONS EUROPE		242.922				C
	COVEA FINANCE EUROPE INSTITUTIONNELS II		336.779				C
	ICARE		14.862				C
	ROPS EURO P		79.302				C
	CAVEC GROUPAMA DIVERSIFIE		104.386				C
	PORT ROYAL EQUILIBRE		63.716				C
	GRD 18 ACTIONS		9.380				C
	GRD 12 ACTIONS		120.532				C
	FCP ALM ACTIONS EURO AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS		443.678				C
	COVEA ACTIONS SOLIDAIRES		65.000				C
	COVEA FINANCE ACT. EUROPE INSTITUTIONNELS		463.991				C
	COVEA ACT EUROPE INSTT III		217.822				C
	ASTORG CROISSANCE		131.199				C
	FONCIVAL		20.343				C
	FCP GROUPAMA GRAND EST		26.739				C
	GROUPAMA PARIS VAL DE LOIRE ACTIONS EURO		62.592				C
	WALLON		144.480				C
	GROUPAMA NORD EST ACTIONS		62.731				C
	GROUPAMA CR ACTIONS EURO		23.949				C
	SAKKARAH 7 AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS		38.777				C
	GROUPAMA CR GENOVA I		171.809				C
	AP ACTIONS 3 MIN VOL		50.255				C
	AGRICA TACTIQUE G		76.227				C
	ALLOCATION INVEST INDIANAPOLIS		208.187				C
	ROPS-SMART INDEX EURO		619.846				C
	AP ACTIONS I EURO		32.765				C
	FAGUS		369.506				C
	AMUNDI HORIZON		113.877				C
	CARPIMKO ACTIONS SYC		254.999				C
	HSBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT		1.779				C
	HUGO LA FRANCAISE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS		36.450				C

## STAMPA ELENCO PARTECIPANTI/AZIONISTI

N°	PARTECIPANTE/AZIONISTA RAPPRESENTATO	AZIONI Ordinarie		AZIONI Privilegiate		ASSENZE ALLE VOTAZIONI	
		Rappresentate	Dettaglio	Rappresentate	Dettaglio	Assemblea Ordinaria	Assemblea Straordinaria
	DUGUAY TROUIN INVESTISSEMENT		12.198				C
	AMUNDI STRATEGIES ACTIONS EUROPE RISK PARITY		9.499				C
	QUADRATOR		555.400				C
	LCL ACTIONS MONDE HORS EUROPE EURO		211.579				C
	ATOUT EUROLAND CORE +		47.120				C
	LCL ACTIONS FRANCE CORE PLUS		22				C
	LCL ACTIONS EURO CORE+		87.338				C
	LCL ACTIONS EUROPE CORE +		22				C
	ATOUT FRANCE CORE PLUS		59				C
	AMUNDI STRATEGIES ACTIONS EUROPE CORE +		35.009				C
	STICHTING AHOLD DELHAIZE PENSIEN AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS		73.346				C
	COVEA FINANCE ACTI EUROPE		299.078				C
	AAA-ACTIONS AGRO ALIMENTAIRE		1.363.488				C
	BOISSY CROISSANCE		706.659				C
	COVEA FINANCE HORIZON DURABLE		78.454				C
	SICAV RENAISSANCE EUROPE		3.602.419				C
	NATIXIS ACTIONS US VALUE		180.000				C
	ASSURDIX		33				C
	LCL ACTIONS EUROPE CORE + EURO		6.963				C
	LBPAMI ACTIONS EURO FOCUS EMERGENT		337.306				C
	COVEA PATRIMOINE		107.541				C
	T. ROWE PRICE FUNDS SICAV		29				C
	FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS		1.139.718				C
	AMUNDI STRATEGIES ACTIONS EUROPE CORE + EURO		19.403				C
	COVEA ACTIONS EURO		434.980				C
	COVEA ACT EUROPE OPPORTUNITES		765.711				C
	COVEA AQUA		157.909				C
	TWO SIGMA EQUITY RISK PREMIA PRTFOLIO LLC CORPORATION SERVICE AGENTE		55.422				C
	ACTIVE STOCK MASTER PORTFOLIO OF MASTER INVESTMENT PORTFOLIO AGENTE		1.000				C
	ISHARES PUBLIC LIMITED COMPANY AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON		23.494				C
	ISHARES II PUBLIC LIMITED COMPANY AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON		38.930				C
	ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON		45.395				C
	ISHARES V PUBLIC LIMITED COMPANY AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON		1.778				C
	JANUS HENDERSON ADAPTIVE GLOBAL ALLOCATI AGENTE:BNP PARIBAS NEW YOR		702				F
	ISHARES VI PUBLIC LIMITED COMPANY AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON		20.999				C
	ISHARES IV PUBLIC LIMITED COMPANY AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON		176.572				C
	ISHARES VII PLC AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON		50.353				C
	BLACKROCK AM DE FOR ISHARES EURO STOXX UCITS ETF (DE) AGENTE:STATE STR		118.073				C
	BLACKROCK AM DE FOR ISHARES STOXX EUROPE MID 200 UCITS ETF(DE) AGENTE:		127.181				C



## STAMPA ELENCO PARTECIPANTI/AZIONISTI

N° PARTECIPANTE/AZIONISTA RAPPRESENTATO	AZIONI Ordinarie		AZIONI Privilegiate		ASSENZE ALLE VOTAZIONI	
	Rappresentate	Dettaglio	Rappresentate	Dettaglio	Assemblea Ordinaria	Assemblea Straordinaria
ISHARES I INV MITTGV F ISHS ST EURO600 FOOD+BEV UCITS ETF DE AGENTE:STAT		231.319				C
BLACKROCK AM DE FOR ISHARES STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (DE) AGENTE:STA		275.831				C
SCPMG VEGA TRUST FOR COLLECTIVELY BARGAINED RETIREES AGENTE:STATE ST		5.425				C
KAISER PERMANENTE GROUP TRUST AGENTE:STATE STREET BK.TR., BOSTON		163.161				C
KAISER FOUNDATION HOSPITALS AGENTE:STATE STREET BK.TR., BOSTON		23.498				C
FCP SACRE COEUR AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR		16.680				C
KAISER FOUNDATION HOSPITALS AGENTE:STATE STREET BK.TR., BOSTON		94.796				C
FIDELITY RUTLAND SQUARE TRUST II: STRAT ADV FID INTL FUND AGENTE:STATE S		66.655				C
SCHWAB INTERNATIONAL EQUITY ETF AGENTE:STATE STREET BK.TR., BOSTON		653.667				C
SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF AGENTE:STATE S		127.956				C
JOHN HANCOCK VAR INS TRUST STRATEGIC EQUITY ALLOCATION AGENTE:STATE S		45.645				C
JOHN HANCOCK FUNDS II STRATEGIC EQUITY ALLOCATION FUND AGENTE:STATE S		48.238				C
MFS HERITAGE TRUST COMPANY COLLECTIVE INVESTMENT TRUST AGENTE:STAT		90.764				C
GOLDMAN SACHS TRST II-GOLDMAN SACHS MULTI-MNGR GLOBAL AGENTE:STATE:		1.979				C
GOLDMAN SACHS TRUST-GOLDMAN SACHS GLOBAL AGENTE:STATE STREET BK.T		4.488				C
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BK.T		149.965				C
FCP CAGNI AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR		25.000				C
THE MASTER TRUST BK OF JP LTD: HITACHI FOREIGN EQ INDEX MF AGENTE:STAT		13.234				C
GMAM INVESTMENT FUNDS TRUST AGENTE:STATE STREET BK.TR., BOSTON		26.309				C
GMAM INVESTMENT FUNDS TRUST AGENTE:STATE STREET BK.TR., BOSTON		80.927				C
GMAM GROUP PENSION TRUST II AGENTE:STATE STREET BK.TR., BOSTON		11.641				C
GMAM GROUP PENSION TRUST II AGENTE:STATE STREET BK.TR., BOSTON		32.067				C
IBM RETIREMENT PLAN AGENTE:STATE STREET BK.TR., BOSTON		2.856				C
ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BK.TR., BOSTON		128.805				C
AMERICAN CENTURY RETIREMENT DATE TRUST AGENTE:STATE STREET BK.TR.,		19.299				C
JP TR SERV BK LTD ATF MATB MSCI KOKUSAI INDEX MOTHER F AGENTE:STATE STR		3.077				C
JAPAN TRUSTEE SERV BK LTD ATF STB GS GLB EQ AND REC MOTHER F AGENTE:ST		53.987				C
FCP SERENIS ADAGIO 1109 AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR		8.045				C
ARCHITAS MULTI-MANAGER GLOBAL FUNDS UNIT TRUST AGENTE:STATE STREET B		92.947				C
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS AGENTE:STATE STREET BK.		171.462				C
THE WALT DISNEY COMPANY RETIREMENT PLAN MASTER TRUST AGENTE:STATE S		10.357				C
BMO MSCI EAFE INDEX ETF AGENTE:STATE STREET BK.TR., BOSTON		92.117				C
BMO GLOBAL CONSUMER STAPLES HEDGED TO CAD INDEX ETF AGENTE:STATE ST		3.625				C
TIAA-CREF INTERNATIONAL OPPORTUNITIES FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR.		2.002.700				C
BRIGHTHOUSE FUNDS TRUST I - AB GLOBAL DYNAMIC ALLOCATION AGENTE:STAT		49.719				C
PACE ALTERNATIVE STRATEGIES INVESTMENTS AGENTE:STATE STREET BK.TR., B		1.297				C
UBS (US) GROUP TRUST AGENTE:STATE STREET BK.TR., BOSTON		23.893				C
CENTRAL PROVIDENT FUND BOARD AGENTE:STATE STREET BK.TR., BOSTON		1.131				C
FCP MOLINEL 15 AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR		3.045				C

## STAMPA ELENCO PARTECIPANTI/AZIONISTI

N°	PARTECIPANTE/AZIONISTA RAPPRESENTATO	AZIONI Ordinarie		AZIONI Privilegiate		ASSENZE ALLE VOTAZIONI	
		Rappresentate	Dettaglio	Rappresentate	Dettaglio	Assemblea Ordinaria	Assemblea Straordinaria
	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON		34.239				1
	FIDUCIE GLOBALE DES REGIMES DE RETRAITE D'HEMA-QUEBEC AGENTE:STATE ST		29.441				0
	CALVERT VP EAFE INTERNATIONAL INDEX PORTFOLIO AGENTE:STATE STREET BK		5.508				0
	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA AGENTE:STATE STREET BK.TR		329.910				0
	FIDELITY SELECT GLOBAL EQUITY INSTITUTIONAL TRUST AGENTE:STATE STREET		3.512				0
	FIDELITY SELECT INTERNATIONAL EQUITY INSTITUTIONAL TRUST AGENTE:STATE		19.526				0
	FIDELITY GLOBAL CONSUMER INDUSTRIES FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR.,		97.354				0
	FIDELITY SELECT GLOBAL PLUS ALL CAP EQUITY INSTIT TRUST AGENTE:STATE ST		3.747				0
	PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BO		132.200				0
	FUNDO DE SEGRANCA SOC GOV. DA REGIAO ADM. ESPECIAL DE AGENTE:STATE S		12.630				0
	FCP CHRYSOLE ET PIAT AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR		8.875				0
	TAX - MANAGED INTERNATIONAL EQUITY PORTFOLIO AGENTE:STATE STREET BK.		18.866				0
	HARBOR DIVERSIFIED INTERNATIONAL ALL CAP FUND AGENTE:STATE STREET BK		137.670				0
	RUSSELL INVESTMENT COMPANY RUSSELL TAX-MANAGED INTL EQ FUND AGENTE:		22.470				0
	RUSSELL INVESTMENT COMPANY MULTIFACTOR INTERNATIONAL EQUITY AGENTE		21.999				0
	TRANSAMERICA INTERNATIONAL EQUITY INDEX VP AGENTE:STATE STREET BK.T		1.806				0
	HOUSTON MUNICIPAL EMPLOYEES PENSION SYSTEM AGENTE:STATE STREET BK.T		42.729				0
	TANGERINE BALANCED INCOME PORTFOLIO AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOST		1.354				0
	TANGERINE BALANCED PORTFOLIO AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON		9.647				0
	TANGERINE BALANCED GROWTH PORTFOLIO AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOS		8.915				0
	TANGERINE EQUITY GROWTH PORTFOLIO AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON		10.095				0
	FCP CATHILLON I AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR		4.215				0
	MM MSCI EAFE INTERNATIONAL INDEX FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOS		8.680				0
	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON		19.490				0
	JNL/MELLON CAPITAL MSCI WORLD INDEX FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR.,		4.754				0
	RUSSELL INVESTMENTS INSTITUTIONAL FUNDS PLC AGENTE:STATE STREET BK.TR		11.823				0
	STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EX-US INDEX PORTFOLIO AGENTE:STATE		50.016				0
	STATE STREET INTERNATIONAL DEVELOPED EQUITY AGENTE:STATE STREET BK.T		154.038				0
	LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION AGENTE:STATE S		155.654				0
	SPDR MSCI EAFE FOSSIL FUEL RESERVES FREE ETF AGENTE:STATE STREET BK.TR.		4.806				0
	SPDR MSCI ACWI LOW CARBON TARGET ETF AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTO		891				0
	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM AGENTE:STATE STREET BK.		21.928				0
	FCP SERENIS ALLEGRO I144 AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR		9.190				0
	GLOBAL FRANCHISE FUND I AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON		190.318				0
	GLOBAL FRANCHISE FUND II AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON		111.867				0
	THE PRUDENTIAL INSURANCE COMPANY OF AMERICA AGENTE:STATE STREET BK.		47.506				0
	MDPIM INTERNATIONAL EQUITY INDEX POOL AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOS		29.658				0
	STATE TREASURER OF MICH CUST OF PUB SCHOOL EMPLOYMNT AGENTE:STATE S		381.400				0
	MERCER QIF CCF AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON		270.679				0



## STAMPA ELENCO PARTECIPANTI/AZIONISTI

N° PARTECIPANTE/AZIONISTA RAPPRESENTATO	AZIONI Ordinarie		AZIONI Privilegiate		ASSENZE ALLE VOTAZIONI	
	Rappresentate	Dettaglio	Rappresentate	Dettaglio	Assemblea Ordinaria	Assemblea Straordinaria
MORGAN STANLEY INST FUND, INC. - GLOBAL FRANCHISE PTF AGENTE:STATE STR		1.776.721				C
MORGAN STANLEY VAR INS FUND, INC. GLOBAL FRANCHISE PORT AGENTE:STATE S		26.679				C
GTAA PANTHER FUND L.P AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON		4.056				C
MGI FUNDS PLC AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON		21.315				C
FCP ATOME AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR		3.439				C
BRIGHTHOUSE FUNDS TRUST I - PANAGORA GLOBAL DIV RISK AGENTE:STATE STRE		6.720				C
STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D AGENTE:STATE STREET BK.TR.		259.961				C
STICHTING PENSIOENFONDS WERK- EN (RE)INTEGRATIE AGENTE:STATE STREET B		6.782				C
RUSSELL INVESTMENTS OVERSEAS EQUITY POOL AGENTE:STATE STREET BK.TR.,		48.150				C
RUSSELL INVESTMENTS MULTI-FACTOR INTERNATIONAL EQUITY AGENTE:STATE S		1.623				C
RUSSELL INVESTMENTS OVERSEAS EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR.,		22.288				C
BIMCOR GLOBAL EQUITY POOLED FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON		43.812				C
GOVERNMENT OF THE REPUBLIC OF SINGAPORE AGENTE:STATE STREET BK.TR.		41.334				C
STATE STREET IRELAND UNIT TRUST AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON		56.753				C
SSGA SPDR ETFs EUROPE I PUBLIC LIMITED COMPANY AGENTE:STATE STREET BK.		60.834				C

Intervenuti n° 2 rappresentanti in proprio o per delega 313.327.151 azioni Ordinarie e 663.739.074 azioni Privilegiate

## Legenda:

1. Proposta di trasferimento della sede sociale ad Amsterdam

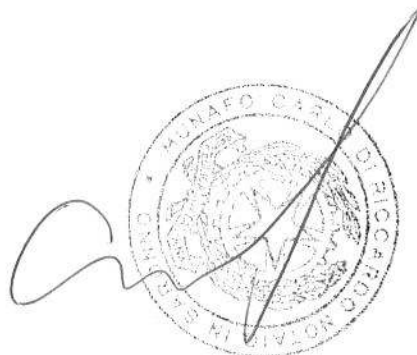
F= Favorevole; C= Contrario; A= Astenuto; - Non Votante; X: Assente alla votazione

Assemblea Straordinaria del 27 marzo 2020ESITO VOTAZIONEOggetto : **Proposta di trasferimento della sede sociale ad Amsterdam**Allegato " B "N. 30191 del repertorioN. 19463 della raccolta**Hanno partecipato alla votazione:**

Si comunica che, in occasione di questa votazione, erano presenti in Sala **1.220** azionisti, per **2** teste, che rappresentano in proprio o per delega **977.066.225** azioni ordinarie con diritto di voto; le azioni presenti o rappresentate in Assemblea danno diritto a **1.640.805.299** voti, pari al **89,878355%** dell'ammontare complessivo dei diritti di voto.

**Hanno votato:**

	VOTI	%DIRITTI DI VOTO AZIONI PRESENTI O RAPPRESENTATE E AMMESSE AL VOTO (quorum deliberativo)	%AMMONTARE COMPLESSIVO DEI DIRITTI DI VOTO
<b>Favorevoli</b>	1.339.584.482	81,641892	73,378389
<b>Contrari</b>	280.641.925	17,103914	15,372716
<b>Astenuti</b>	20.578.892	1,254195	1,127250
<b>Non Votanti</b>	0	0,000000	0,000000
<b>Totale</b>	1.640.805.299	100,000000	89,878355



Allegato " C "

N. 38191 del repertorio

REPERTORIO N. 34996

N. 19463 della raccolta

VERBALE DI ASSEVERAZIONE DI PERIZIA

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemilaventi il giorno diciannove del mese di marzo.

In Roma, Piazza della Libertà n. 13

19 marzo 2020

Avanti a me Avv. ANTONIO IOLI di Notar Francesco Notaio in Roma,  
iscritto presso il Collegio Notarile dei Distretti Riuniti di Roma, Velletri e  
Civitavecchia,

È PERSONALMENTE COMPARSO

- **TANGERINI GIUSEPPE**, nato a Como (CO) il giorno 1 febbraio 1977  
residente a Roma (RM) in Via Giuseppe Veronese n. 32, il quale mi dichiara  
che il suo codice fiscale è il seguente: TNG GPP 77B01 C933T.

Della cui identità personale io Notaio sono certo, mi richiede di asseverare  
con giuramento lo statuto in lingua italiana, in lingua inglese ed in lingua  
olandese della società **DAVIDE CAMPARI-MILANO N.V.** con sede in  
Amsterdam (Paesi Bassi), si allega al presente atto sotto la lettera "A"

Aderendo alla richiesta io Notaio ammonisco, ai sensi di legge, il  
comparente, il quale dichiara che la valutazione di cui sopra è vera e reale e  
presta, quindi, il giuramento di rito pronunciando la formula "GIURO di  
avere bene e fedelmente adempiuto alle operazioni commessemi al solo  
scopo di far conoscere la verità".

Il comparente, dato atto di essere stato da me notaio informato ai sensi  
dell'art. 13, D.Lgs. 30 giugno 2003 n. 196 (codice in materia di protezione  
dei dati personali), consente il trattamento dei suoi dati personali ai sensi



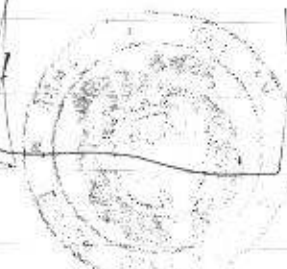


del D.Lgs. 30 giugno 2003 n. 196 citato e successive modificazioni ed integrazioni; gli stessi potranno essere inseriti in banche dati, archivi informatici e sistemi telematici solo per fini connessi al presente atto, dipendenti formalità ed effetti fiscali connessi.

Il comparente dispensa me Notaio dalla lettura dell'allegato.

Richiesto io Notaio ho ricevuto il presente atto che ho letto al comparente il quale da me interpellato lo riconosce conforme alla propria volontà e con me Notaio lo sottoscrive alle ore *undici e quaranta cinque*

Scritto parte a mano da me Notaio e parte a macchina ed a mano da persona di mia fiducia consta di un foglio di cui occupa una facciata e quanto della presente.

*Giuseppe Ferraro*  *Ferraro*



**STATUTO**  
**DI**  
**DAVIDE CAMPARI-MILANO N.V.**



*[Handwritten Signature]*

## SOMMARIO

<b>Capitolo 1. DEFINIZIONI.....</b>	<b>3</b>
Articolo 1. Definizioni e Interpretazione.....	3
<b>Capitolo 2. DENOMINAZIONE, SEDE SOCIALE E OGGETTO SOCIALE.....</b>	<b>4</b>
Articolo 2. Denominazione e Sede Sociale.....	4
Articolo 3. Oggetto sociale.....	4
<b>Capitolo 3. CAPITALE SOCIALE E AZIONI.....</b>	<b>4</b>
Articolo 4. Capitale Autorizzato e Azioni.....	4
Articolo 5. Registro degli Azionisti.....	5
Articolo 6. Delibera di Emissione delle Azioni; Condizioni di Emissione.....	5
Articolo 7. Diritti di Opzione.....	6
Articolo 8. Pagamento delle Azioni.....	6
Articolo 9. Azioni Proprie.....	7
Articolo 10. Riduzione del Capitale Emesso.....	7
Articolo 11. Cessione delle Azioni.....	8
Articolo 12. Usufrutto, Pegno e Certificati di Deposito in relazione alle Azioni.....	8
Articolo 13. Disposizioni specifiche concernenti le Azioni a Voto Speciale.....	8
<b>Capitolo 4. IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE.....</b>	<b>10</b>
Articolo 14. Composizione del Consiglio di Amministrazione.....	10
Articolo 15. Nomina, Sospensione e Revoca degli Amministratori.....	11
Articolo 16. Remunerazione degli Amministratori.....	11
Articolo 17. Funzioni generali del Consiglio di Amministrazione.....	12
Articolo 18. Attribuzione delle funzioni all'interno del Consiglio di Amministrazione; Segretario Generale.....	12
Articolo 19. Rappresentanza.....	12
Articolo 20. Riunioni; Processo decisionale.....	13
Articolo 21. Conflitti di Interessi.....	13
Articolo 22. Seggi vacanti e incapacità di agire.....	14
Articolo 23. Approvazione delle Delibere del Consiglio di Amministrazione.....	15
Articolo 24. Manleva e Assicurazione.....	15
<b>Capitolo 5. BILANCIO ANNUALE; UTILI E DISTRIBUZIONI.....</b>	<b>16</b>
Articolo 25. Esercizio Finanziario e Bilancio Annuale.....	16
Articolo 26. Revisore Indipendente.....	16
Articolo 27. Approvazione del Bilancio Annuale e Manleva.....	17
Articolo 28. Riserve, Utili e Distribuzioni.....	17
Articolo 29. Pagamento e Diritto alle Distribuzioni.....	18
<b>Capitolo 6. L'ASSEMBLEA GENERALE.....</b>	<b>18</b>
Articolo 30. Assemblea Generale degli Azionisti Annuale e Straordinaria.....	18
Articolo 31. Convocazione e Ordine del Giorno delle Assemblee.....	18
Articolo 32. Luogo delle Assemblee.....	19
Articolo 33. Presidente dell'Assemblea.....	19
Articolo 34. Verbali.....	19
Articolo 35. Diritti in sede di Assemblee e Ammissione.....	19
Articolo 36. Diritti di Voto e Adozione delle Delibere.....	21
Articolo 37. Assemblee dei Titolari di Azioni Ordinarie e di Azioni a Voto Speciale.....	21
Articolo 38. Convocazioni e Avvisi.....	21
<b>Capitolo 7. MISCELLANEA.....</b>	<b>22</b>
Articolo 39. Legge Applicabile; Risoluzione delle Controversie.....	22
Articolo 40. Modifica dello Statuto.....	22
Articolo 41. Scioglimento e Liquidazione.....	22
<b>DISPOSIZIONI TRANSITORIE.....</b>	<b>24</b>



T1. Capitale sociale emesso - Scenario I.....	24
T2. Capitale sociale emesso - Scenario II.....	24
T3. Capitale sociale emesso - Scenario III.....	24
T.4 Capitale sociale emesso - Scenario IV.....	25



STATUTO:

## CAPITOLO 1. DEFINIZIONI

### Articolo 1. Definizioni e Interpretazione.

1.1. Nel presente Statuto, i seguenti termini hanno il seguente significato:

**Consiglio di Amministrazione** indica il consiglio di amministrazione della Società (*het bestuur*).

**Sistema di Gestione Accentrata Ordinario** indica qualsiasi sistema di registrazione nel paese in cui le Azioni sono di volta in volta quotate.

**Società** indica la società la cui organizzazione interna è disciplinata dal presente Statuto.

**Amministratore** indica un membro del Consiglio di Amministrazione e si riferisce sia ad Amministratori Esecutivi sia ad Amministratori Non-Esecutivi.

**Amministratore Esecutivo** indica un Amministratore nominato quale Amministratore Esecutivo ai sensi dell'Articolo 15.1.

**Revisore Indipendente** ha il significato di cui all'Articolo 26.1.

**Assemblea Generale o Assemblea Generale degli Azionisti** indica l'organo della Società composto dai soggetti legittimati a votare, in qualità di azionisti o altro, o l'assemblea di tali soggetti (o dei loro rappresentanti) e degli altri soggetti legittimati a partecipare all'Assemblea Generale degli Azionisti.

**Amministratore Non-Esecutivo** indica un Amministratore nominato quale Amministratore Non-Esecutivo ai sensi dell'Articolo 15.1.

**Azione Ordinaria** indica un'azione ordinaria indicata come tale nell'Articolo 4.2.

**Azione** indica un'azione del capitale della Società. Salvo il caso in cui sia chiara un'indicazione contraria, include un'Azione di qualsiasi categoria.

**Azionista** indica il titolare di una o più Azioni.

**Azioni a Voto Speciale** indica un'Azione a voto speciale come indicata nell'Articolo 4.2. Salvo il caso in cui sia chiara un'indicazione contraria, la definizione include un'Azione a voto speciale di qualsiasi categoria.

**Azioni a Voto Speciale A** indica un'Azione A a voto speciale come indicata nell'Articolo 4.2.

**Azioni a Voto Speciale B** indica un'Azione B a voto speciale come indicata nell'Articolo 4.2.

**Azioni a Voto Speciale C** indica un'Azione C a voto speciale come indicata nell'Articolo 4.2.

1.2. Inoltre, i termini non utilizzati al di fuori dell'ambito di applicazione di un particolare Articolo, devono ritenersi definiti nell'Articolo interessato.

1.3. Un messaggio **in forma scritta** indica un messaggio inviato tramite lettera, telefax, e-mail o altri mezzi di comunicazione elettronica purché il relativo messaggio o documento sia leggibile e riproducibile, e il termine **scritto** sarà interpretato di conseguenza.

1.4. I riferimenti nel presente Statuto all'assemblea degli Azionisti di una particolare classe di Azioni saranno interpretati come l'organo della Società composto dai titolari di Azioni della relativa categoria o (a seconda dei casi) l'assemblea degli Azionisti della relativa categoria (o i loro rappresentanti) e altri soggetti autorizzati a partecipare a tali assemblee.

1.5. I riferimenti agli **Articoli** sono riferimenti agli articoli del presente Statuto, salvo ove espressamente indicato diversamente.

1.6. Salvo che il contesto richieda diversamente, i termini e le espressioni contenuti/e e non altrimenti definiti/e nel presente Statuto hanno lo stesso significato di cui al Codice Civile olandese. I riferimenti del presente Statuto alla legge sono riferimenti alle disposizioni della normativa olandese come formulate di volta in volta.



## CAPITOLO 2. DENOMINAZIONE, SEDE SOCIALE E OGGETTO SOCIALE.

### Articolo 2. Denominazione e Sede Sociale.

- 2.1. La denominazione della Società è la seguente: Davide Campari-Milano N.V.
- 2.2. La Società può utilizzare nei rapporti con soggetti terzi la forma abbreviata D.C.M. N.V., DCM N.V., or Campari N.V..
- 2.3. La sede sociale della Società si trova ad Amsterdam, nei Paesi Bassi.
- 2.4. Il Consiglio di Amministrazione può deliberare l'apertura e la chiusura di succursali, agenzie, uffici rappresentativi e amministrativi sia in Italia sia al di fuori dell'Italia.

### Articolo 3. Oggetto sociale.

L'oggetto sociale della Società è lo svolgimento – direttamente e/o indirettamente – delle seguenti attività:

- a) produzione di ogni tipo di alimenti e bevande, sia alcoliche sia analcoliche, nonché la produzione di merci e materie inerenti o connesse a tale industria;
- b) acquisto, vendita, distribuzione e promozione degli alimenti, bevande, merci e materie di cui al precedente punto a);
- c) assunzione di partecipazioni in altre società o enti italiani o stranieri operanti (direttamente o indirettamente) nel settore delle bevande, nel settore alimentare e in altri settori connessi;
- d) finanziamento e coordinamento tecnico e finanziario delle società o enti di cui al precedente punto c) o comunque facenti parte del Gruppo che fa capo alla Società, inclusa la prestazione di garanzie (personali e/o reali) e la prestazione di servizi nei settori amministrazione, controllo di gestione, servizi informatici ed elaborazione dati, servizi generali, legali, finanziari e immobiliari, risorse umane, logistica, acquisti, marketing e commerciale;
- e) somministrazione di alimenti e bevande;
- f) assunzione e concessione di finanziamenti in qualsiasi forma per il compimento delle attività indicate alle lettere precedenti;
- g) costruzione, compravendita, gestione, conduzione e amministrazione di beni immobili, rustici e urbani.

Purché in via non prevalente rispetto alle attività indicate nel primo comma, la Società potrà anche compiere, nell'interesse proprio e delle società o enti di cui al precedente *sub c)* o comunque facenti parte del Gruppo che fa capo alla Società, qualsiasi operazione mobiliare, immobiliare, finanziaria e commerciale anche in settori diversi da quelli degli alimenti e delle bevande, con esclusione, tuttavia, della prestazione di servizi professionali nei confronti del pubblico che siano riservate per legge a intermediari bancari e/o finanziari.

## CAPITOLO 3. CAPITALE SOCIALE E AZIONI

### Articolo 4. Capitale Autorizzato e Azioni.

- 4.1. Il capitale autorizzato della Società è pari a duecentoquarantotto milioni (248.000.000) di euro.
- 4.2. Il capitale autorizzato è suddiviso nelle seguenti categorie di azioni:
  - un miliardo cinquecento milioni (1.500.000.000) Azioni Ordinarie, del valore nominale di cinque centesimi (0,05) di euro cadauna;
  - un miliardo cinquecento milioni (1.500.000.000) Azioni a Voto Speciale A, del valore nominale di cinque centesimi (0,05) di euro cadauna;
  - quattrocento milioni (400.000.000) Azioni a Voto Speciale B, del valore nominale di venti centesimi (0,20) di euro cadauna; e
  - quaranta milioni (40.000.000) Azioni a Voto Speciale C, del valore nominale di quarantacinque centesimi (0,45) di euro cadauna.





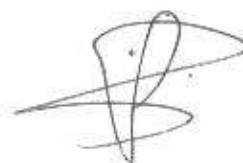
- 4.3. Ulteriori categorie di Azioni, incluse azioni di categoria privilegiata *senior* o *junior* che diano diritti di ricevere dividendi prima che i dividendi siano corrisposti ai titolari di Azioni Ordinarie, potranno essere autorizzate dalla Società di volta in volta, purché la nuova categoria di Azioni e le relative condizioni siano preliminarmente inserite nello Statuto. Una modifica del presente Statuto che autorizzi una nuova categoria di Azioni, e l'emissione di Azioni di qualsiasi categoria attuale o futura, non richiederà l'approvazione di un particolare gruppo o categoria di Azionisti.
- 4.4. Tutte le Azioni saranno Azioni nominative. Il Consiglio di Amministrazione potrà stabilire che ai fini della negoziazione e del trasferimento delle Azioni su un mercato estero, la Azioni siano iscritte nel Sistema di Gestione Accentrata Ordinario, in conformità ai requisiti del relativo mercato estero.

#### **Articolo 5. Registro degli Azionisti.**

- 5.1. La Società deve tenere un registro degli Azionisti. Il registro può comprendere diverse parti che possono essere conservate in luoghi diversi e ciascuna parte del registro può essere conservata in più copie e in più di un luogo, in base a quanto stabilito dal Consiglio di Amministrazione.
- 5.2. I titolari delle Azioni sono obbligati a fornire per iscritto i propri nominativi e indirizzi alla Società ove e quando sia necessario ai sensi di legge e delle normative applicabili alla Società. I nominativi e gli indirizzi, e, nella misura applicabile, le altre informazioni di cui all'Articolo 2:85 del Codice Civile olandese, saranno iscritti nel registro degli Azionisti. I titolari delle Azioni Ordinarie che abbiano richiesto di poter ricevere Azioni a Voto Speciale, in conformità ai Termini delle SVS (come definiti nell'Articolo 13.2), saranno iscritti in una sezione separata del registro degli Azionisti (il **Registro Speciale**) con i loro nominativi, indirizzi, la data di iscrizione, il numero complessivo di Azioni Ordinarie con riferimento alle quali è stata effettuata una richiesta e, una volta emesse, il numero complessivo e la categoria delle Azioni a Voto Speciale detenute. Il Consiglio di Amministrazione fornirà a chiunque sia iscritto nel registro su richiesta e a titolo gratuito un estratto di tale registro in relazione al rispettivo diritto alle Azioni.
- 5.3. Il registro verrà costantemente aggiornato. Il Consiglio di Amministrazione stabilirà le regole relative alla sottoscrizione delle iscrizioni e annotazioni nel registro degli Azionisti.
- 5.4. L'Articolo 2:85 del Codice Civile olandese si applica al registro degli Azionisti.

#### **Articolo 6. Delibera di Emissione delle Azioni; Condizioni di Emissione.**

- 6.1. Il Consiglio di Amministrazione l'avrà la facoltà di emettere Azioni per un periodo di cinque (5) anni dall'entrata in vigore del presente Statuto. Tale competenza riguarda tutte le Azioni non emesse del capitale di volta in volta autorizzato della Società.
- 6.2. Successivamente al periodo di cinque (5) anni di cui all'Articolo 6.1 le Azioni potranno essere emesse mediante delibera dell'Assemblea Generale. Tale competenza riguarda tutte le Azioni non emesse del capitale di volta in volta autorizzato della Società, salvo il caso in cui la competenza a emettere Azioni spetti al Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'Articolo 6.3 del presente Statuto.
- 6.3. Le Azioni possono essere emesse ai sensi di una delibera del Consiglio di Amministrazione, qualora e nella misura in cui il Consiglio di Amministrazione sia stato designato in tal senso dall'Assemblea Generale. Tale delega può essere attribuita ogni volta per un periodo massimo di cinque (5) anni e può essere estesa ogni volta per un periodo massimo di cinque (5) anni. La delega deve stabilire il numero di Azioni di ciascuna categoria interessata, che potranno essere emesse mediante delibera del Consiglio di Amministrazione. Una delibera dell'Assemblea Generale che designi il Consiglio di Amministrazione quale organo societario autorizzato a emettere Azioni può essere revocata esclusivamente su proposta del Consiglio di Amministrazione.



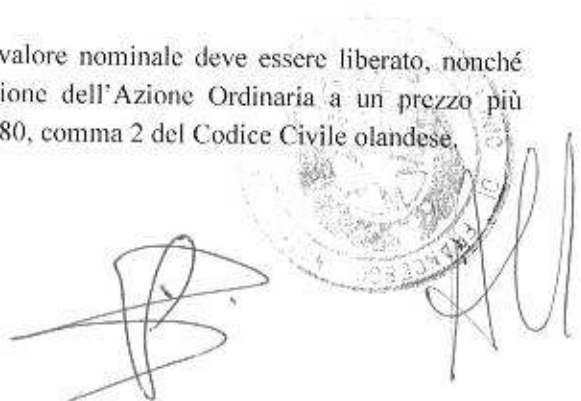
- 6.4. Una delibera dell'Assemblea Generale avente ad oggetto (i) l'emissione delle Azioni, o (ii) la delega al Consiglio di Amministrazione quale organo societario autorizzato a emettere le Azioni, può essere adottata esclusivamente su proposta del Consiglio di Amministrazione.
- 6.5. Le precedenti disposizioni del presente Articolo 6 si applicano in via analogica all'assegnazione dei diritti di sottoscrizione delle Azioni, ma non si applicano all'emissione di Azioni a favore di un soggetto che eserciti il diritto, precedentemente concesso, di sottoscrivere Azioni.
- 6.6. L'organo societario che ha deliberato l'emissione delle Azioni deve stabilire il prezzo di emissione e ogni altra condizione di emissione nella delibera di emissione.

#### **Articolo 7. Diritti di Opzione.**

- 7.1. In caso di emissione di Azioni Ordinarie, ciascun titolare di Azioni Ordinarie disporrà di diritti di opzione in misura proporzionale al valore nominale complessivo delle proprie Azioni Ordinarie. Agli Azionisti non spetteranno diritti di prelazione in relazione ad Azioni Ordinarie emesse a fronte di un conferimento non in denaro. Parimenti, agli Azionisti non spetteranno diritti di opzione in relazione ad Azioni Ordinarie emesse a favore dei dipendenti della Società o di una società del gruppo (*groepsmaatschappij*).
- 7.2. Il Consiglio di Amministrazione sarà l'organo sociale competente a restringere o escludere i diritti di opzione per un periodo di cinque (5) anni dalla data di efficacia del presente Statuto. Dopo questo periodo di cinque (5) anni, per ciascuna emissione di Azioni Ordinarie, i diritti di opzione potranno essere limitati o esclusi mediante delibera dell'Assemblea Generale. Tuttavia, laddove l'emissione di Azioni Ordinarie avvenga su delibera del Consiglio di Amministrazione, i diritti di opzione potranno essere limitati o esclusi dalla delibera del Consiglio di Amministrazione solo nella misura in cui il Consiglio di Amministrazione sia stato designato a tal fine dall'Assemblea Generale. Le disposizioni di cui agli Articoli 6.2 e 6.3 si applicano in via analogica.
- 7.3. Una delibera dell'Assemblea Generale avente ad oggetto (i) la limitazione o l'esclusione dei diritti di opzione o (ii) la delega al Consiglio di Amministrazione quale organo societario autorizzato a limitare o escludere i diritti di opzione, può essere adottata esclusivamente su proposta del Consiglio di Amministrazione.
- 7.4. Qualora venga effettuata una proposta all'Assemblea Generale per limitare o escludere i diritti di opzione, le motivazioni e il prezzo di emissione previsto, devono essere previsti per iscritto nella proposta stessa.
- 7.5. Una delibera dell'Assemblea Generale (i) per limitare o escludere diritti di opzione, o (ii) per designare il Consiglio di Amministrazione in qualità di organo societario autorizzato a limitare o escludere diritti di opzione, richiede la maggioranza di almeno due terzi dei voti espressi, qualora all'assemblea sia rappresentata meno della metà del capitale emesso della Società.
- 7.6. Qualora siano attribuiti diritti di sottoscrizione di Azioni Ordinarie, i titolari di Azioni Ordinarie disporranno di diritti di opzione in relazione a tali diritti; le disposizioni che precedono del presente Articolo 7 si applicano in via analogica. I titolari di Azioni Ordinarie non disporranno di diritti di opzione in relazione ad Azioni Ordinarie emesse a favore di un soggetto che eserciti il diritto, precedentemente concesso, di sottoscrivere Azioni Ordinarie.

#### **Articolo 8. Pagamento delle Azioni.**

- 8.1. All'emissione di un'Azione Ordinaria, il suo intero valore nominale deve essere liberato, nonché l'ammontare del sovrapprezzo in caso di sottoscrizione dell'Azione Ordinaria a un prezzo più elevato, ferme restando le disposizioni dell'Articolo 2:80, comma 2 del Codice Civile olandese.



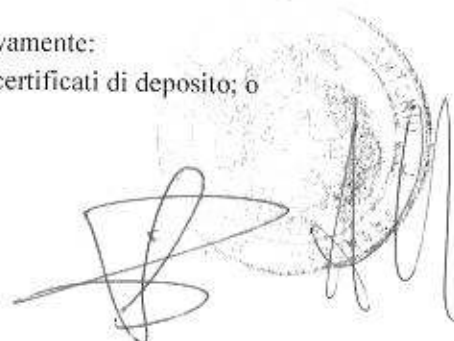
- 8.2. Il pagamento di un'Azione deve essere effettuato in denaro, nella misura in cui non sia stato concordato alcun conferimento in altra forma.
- 8.3. Qualora il Consiglio di Amministrazione decida in tal senso, le Azioni Ordinarie possono essere emesse a carico di eventuali riserve, ad eccezione della Riserva di Capitale Speciale di cui all'Articolo 13.4.
- 8.4. Il Consiglio di Amministrazione è autorizzato a stipulare atti giuridici relativi a conferimenti non in denaro e gli altri atti giuridici di cui all'articolo 2:94 del Codice Civile olandese senza la previa approvazione dell'Assemblea Generale.
- 8.5. I pagamenti delle Azioni e i conferimenti non in denaro sono inoltre soggetti alle disposizioni degli articoli 2:80, 2:80a, 2:80b e 2:94b del Codice Civile olandese.

#### **Articolo 9. Azioni Proprie.**

- 9.1. La Società non può sottoscrivere Azioni proprie di nuova emissione.
- 9.2. La Società ha il diritto di acquistare Azioni proprie interamente liberate, o certificati di deposito delle Azioni, nel rispetto delle disposizioni di legge in materia.
- 9.3. L'acquisizione a fronte di un corrispettivo è consentita esclusivamente in presenza di un'autorizzazione al Consiglio di Amministrazione ad agire in tal senso da parte dell'Assemblea Generale. Tale autorizzazione avrà validità per un periodo non superiore a diciotto mesi. L'Assemblea Generale deve stabilire nell'autorizzazione il numero di Azioni, o certificati di deposito delle Azioni, che possono essere acquisite/i, la modalità di acquisto e i limiti entro cui il prezzo deve essere fissato.
- 9.4. La Società può, senza autorizzazione da parte dell'Assemblea Generale, acquistare Azioni proprie al fine di trasferire tali Azioni ai dipendenti della Società o a una società del gruppo (*groepsmaatschappij*) in base a un meccanismo applicabile a tali dipendenti, purché tali Azioni siano quotate su un mercato regolamentato.
- 9.5. L'Articolo 9.3 non si applica alle Azioni, o ai certificati di deposito delle Azioni, acquisite/i dalla Società a titolo di successione universale.
- 9.6. Non possono essere esercitati diritti di voto in relazione a qualsiasi Azione propria detenuta dalla Società o da una controllata (*dochtermaatschappij*), o a qualsiasi Azione propria per cui la Società o una controllata (*dochtermaatschappij*) detenga certificati di deposito. Non saranno effettuati pagamenti relativamente alle Azioni proprie.
- 9.7. La Società è autorizzata ad alienare le Azioni proprie, o i certificati di deposito delle Azioni proprie, ai sensi di una delibera del Consiglio di Amministrazione.
- 9.8. Le Azioni proprie e i certificati di deposito delle Azioni sono inoltre soggetti alle disposizioni degli articoli 2:89a, 2:95, 2:98, 2:98a, 2:98b, 2:98c, 2:98d e 2:118 del Codice Civile olandese.

#### **Articolo 10. Riduzione del Capitale Emesso.**

- 10.1. L'Assemblea Generale può, ma esclusivamente su proposta del Consiglio di Amministrazione, deliberare di ridurre il capitale sociale emesso:
  - (a) mediante annullamento delle Azioni; o
  - (b) mediante riduzione del valore nominale delle Azioni, modificando il presente Statuto.Le Azioni oggetto di tale delibera devono essere ivi specificate e le disposizioni per l'attuazione di tale delibera devono essere ivi adottate.
- 10.2. La delibera di cancellazione delle Azioni può riguardare esclusivamente:
  - (a) le Azioni detenute dalla Società stessa o di cui essa detiene certificati di deposito; o
  - (b) tutte le Azioni di una particolare categoria.

A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains some illegible text and a central emblem. The signature is a complex, stylized scribble.



- La cancellazione di tutte le Azioni di una certa categoria richiederà la previa approvazione dell'assemblea dei titolari delle Azioni della categoria interessata.
- 10.3. La riduzione del valore nominale delle Azioni, con o senza rimborso, deve essere effettuata per il medesimo importo con riferimento a tutte le Azioni. Sarà possibile derogare a tale previsione per distinguere tra categorie di Azioni. In tal caso, ai fini della riduzione del valore nominale delle Azioni di una particolare categoria sarà necessaria la previa approvazione dell'assemblea dei titolari delle Azioni della categoria interessata.
- 10.4. La riduzione del capitale emesso della Società è inoltre soggetta alle disposizioni degli articoli 2:99 e 2:100 del Codice Civile olandese.

#### **Articolo 11. Cessione delle Azioni.**

- 11.1. La cessione dei diritti che un Azionista detiene in relazione alle Azioni Ordinarie registrate nel Sistema di Gestione Accentrata Ordinario deve aver luogo in conformità alle disposizioni della normativa applicabile al Sistema di Gestione Accentrata Ordinario di riferimento.
- 11.2. La cessione delle Azioni non registrate nel Sistema di Gestione Accentrata Ordinario richiede un apposito atto destinato a tale scopo e, salvo il caso in cui la Società stessa sia parte di tale atto giuridico, il riconoscimento scritto della cessione da parte della Società. Tale riconoscimento deve essere effettuato nell'atto di trasferimento ovvero in una dichiarazione separata, avente data certa di riconoscimento dell'atto di trasferimento, ovvero in una copia conforme o in un estratto autenticato da notaio o dal cessionario. La notifica di tale atto o copia o estratto alla Società è parificata al riconoscimento.
- 11.3. Il trasferimento delle Azioni Ordinarie dal Sistema di Gestione Accentrata Ordinario è soggetto alle limitazioni contenute nelle disposizioni della normativa applicabile al relativo Sistema di Gestione Accentrata Ordinario ed è ulteriormente soggetta all'approvazione del Consiglio di Amministrazione.

#### **Articolo 12. Usufrutto, Pegno e Certificati di Deposito in relazione alle Azioni.**

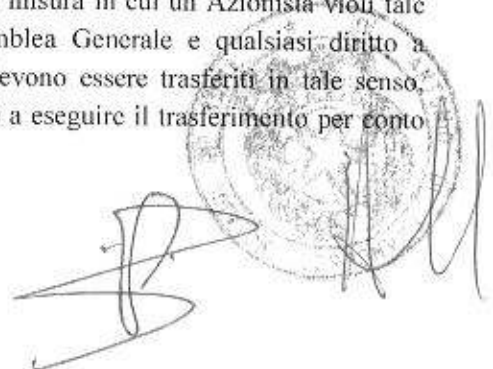
- 12.1. Le disposizioni degli Articoli 11.1 e 11.2 si applicano in via analogica alla costituzione o alla cessione di un diritto di usufrutto sulle Azioni. Il diritto di voto inerente alle Azioni Ordinarie gravate da usufrutto può spettare all'usufruttuario. Gli Azionisti, con o senza diritti di voto, e l'usufruttuario con diritti di voto, hanno il diritto di partecipare all'Assemblea Generale degli Azionisti. L'usufruttuario che non sia titolare di diritti di voto non ha diritto a partecipare all'Assemblea Generale degli Azionisti.
- 12.2. Le disposizioni degli Articoli 11.1 e 11.2 si applicano in via analogica anche alla costituzione di un diritto di pegno sulle Azioni. È inoltre possibile costituire sulle Azioni un pegno senza spossessamento: in tal caso, l'articolo 3:239 del Codice Civile olandese si applica in via analogica. Il diritto di voto inerente alle Azioni Ordinarie gravate da pegno può spettare al creditore pignoratizio. Gli Azionisti, con o senza diritti di voto, e il creditore pignoratizio che sia titolare dei diritti di voto, sono legittimati a partecipare all'Assemblea Generale degli Azionisti. Il creditore pignoratizio che non sia titolare di diritti di voto non ha diritto di partecipare all'Assemblea Generale degli Azionisti.
- 12.3. I titolari di certificati di deposito delle Azioni non hanno il diritto di partecipare all'Assemblea Generale degli Azionisti.

#### **Articolo 13. Disposizioni specifiche concernenti le Azioni a Voto Speciale.**

- 13.1. In caso di conflitto tra le disposizioni che regolano le Azioni a Voto Speciale di cui al presente Articolo 13 e qualsiasi altra disposizione del presente Capitolo 3, il presente Articolo 13 prevarrà. I poteri conferiti dal presente Statuto all'assemblea di categoria dei titolari delle Azioni a Voto



- Speciale saranno efficaci esclusivamente qualora e nella misura in cui siano state emesse una o più categorie di Azioni a Voto Speciale e le medesime non siano detenute dalla Società o dalla società veicolo ai sensi dell'Articolo 13.6 né siano soggette all'obbligo di cessione di cui all'Articolo 13.7.
- 13.2. Il Consiglio di Amministrazione adotterà i termini e le condizioni generali applicabili alle Azioni a Voto Speciale. Tali termini e condizioni, come di volta in volta approvati e modificati, sono di seguito definiti i **Termini delle SVS**. Tali Termini delle SVS possono essere modificati con delibera del Consiglio di Amministrazione, fermo restando comunque che eventuali modifiche sostanziali e non meramente tecniche saranno subordinate all'approvazione dell'Assemblea Generale, salvo che si tratti di modifiche richieste per garantire la conformità con le leggi applicabili e con i regolamenti di quotazione.
- 13.3. Le Azioni a Voto Speciale non danno diritto a diritti di opzione sulle Azioni di nuova emissione di qualsiasi categoria e non sussiste alcun diritto di opzione in relazione all'emissione di Azioni a Voto Speciale.
- 13.4. La Società manterrà una riserva di capitale separata (la **Riserva di Capitale Speciale**) al fine di liberare le Azioni a Voto Speciale. Il Consiglio di Amministrazione è autorizzato ad aumentare o ridurre la Riserva di Capitale Speciale a valere sulle, o in favore delle, riserve della Società. Qualora il Consiglio di Amministrazione decida in tal senso, le Azioni a Voto Speciale possono essere emesse a valere sulla Riserva di Capitale Speciale invece che a fronte di un effettivo pagamento delle Azioni interessate.
- 13.5. Tuttavia, il titolare delle Azioni a Voto Speciale emesse a valere sulla Riserva di Capitale Speciale può in qualsiasi momento sostituire il versamento a carico della Riserva di Capitale Speciale effettuando il pagamento effettivo alla Società con riferimento alle Azioni interessate (in conformità alle istruzioni di pagamento fornite dal Consiglio di Amministrazione a richiesta) per un importo pari al valore nominare di tali Azioni. Dalla data di incasso da parte della Società di tale pagamento effettivo, l'importo relativo all'emissione delle Azioni che era stato originariamente imputato alla Riserva di Capitale Speciale sarà nuovamente versato nella Riserva di Capitale Speciale. Le Azioni a Voto Speciale esistenti, che dopo essere state acquisite dalla Società, sono trasferite da quest'ultima alla società veicolo di cui all'Articolo 13.6, non saranno considerate Azioni a Voto Speciale non liberate in conformità al presente Articolo 13.5.
- 13.6. Le Azioni a Voto Speciale possono essere emesse e cedute a soggetti che abbiano espressamente concordato con la Società in forma scritta di aderire ai Termini delle SVS e che soddisfino quanto previsto dai medesimi. Le Azioni a Voto Speciale possono anche essere cedute alla Società e a una società veicolo designata dal Consiglio di Amministrazione che abbia espressamente convenuto con la Società in forma scritta di agire in qualità di depositaria delle Azioni a Voto Speciale e di non esercitare alcun diritto di voto connesso alle Azioni a Voto Speciale che possa detenere. Le Azioni a Voto Speciale non possono essere emesse o cedute ad altri soggetti.
- 13.7. Il titolare di Azioni Ordinarie che (i) richieda la rimozione dal Registro Speciale delle Azioni Ordinarie a proprio nome, (ii) trasferisca le Azioni Ordinarie a un altro soggetto o (iii) sia divenuto oggetto di un evento per cui il controllo su tale soggetto venga acquisito da un altro soggetto, il tutto come meglio indicato nei Termini delle SVS, deve trasferire le proprie Azioni a Voto Speciale alla Società o alla società veicolo di cui all'Articolo 13.6, salvo ove e nella misura in cui sia diversamente previsto nei Termini delle SVS. Qualora e nella misura in cui un Azionista violi tale obbligo, i diritti di voto, il diritto di partecipare all'Assemblea Generale e qualsiasi diritto a distribuzioni in relazione alle Azioni a Voto Speciale che devono essere trasferiti in tale senso, verranno sospesi. La Società sarà autorizzata irrevocabilmente a eseguire il trasferimento per conto dell'Azionista interessato.

A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains some illegible text and a central emblem. The signature is a stylized, cursive script.

- 13.8. Le Azioni a Voto Speciale possono anche essere cedute volontariamente alla Società o alla società veicolo di cui all'Articolo 13.6. L'Azionista che intenda effettuare tale cessione volontaria dovrà inoltrare, per mezzo del proprio intermediario, alla Società una richiesta scritta in tal senso, all'attenzione del Consiglio di Amministrazione. In tale richiesta, l'Azionista dovrà indicare il numero e la categoria di Azioni a Voto Speciale che il richiedente intende cedere. Il Consiglio di Amministrazione, entro tre mesi, dovrà comunicare al richiedente il soggetto al quale potrà cedere le Azioni a Voto Speciale interessate.
- 13.9. Le Azioni a Voto Speciale non potranno essere costituite in pegno. Non potranno essere emessi certificati di deposito per le Azioni a Voto Speciale.
- 13.10. Ciascuna Azione a Voto Speciale A potrà essere convertita in un'Azione a Voto Speciale B e ciascuna Azione a Voto Speciale B potrà essere convertita in un'Azione a Voto Speciale C. Ciascuna Azione a Voto Speciale A o Azione a Voto Speciale B verrà automaticamente convertita in un'Azione a Voto Speciale B o in un'Azione a Voto Speciale C (a seconda del caso) in seguito all'emissione di una dichiarazione di conversione da parte della Società. La Società emetterà una dichiarazione di conversione qualora e nel caso in cui un Azionista abbia diritto alle Azioni a Voto Speciale B o alle Azioni a Voto Speciale C, come meglio indicato nei Termini delle SVS. La differenza tra il valore nominale delle Azioni a Voto Speciale A o delle Azioni a Voto Speciale B convertite e le nuove Azioni a Voto Speciale B o le nuove Azioni a Voto Speciale C sarà imputata alla Riserva di Capitale Speciale.
- 13.11. Al fine di incoraggiare la partecipazione dell'azionariato con orientamento a lungo termine, in modo da rinforzare la stabilità della Società e il migliore allineamento degli interessi a lungo termine degli azionisti e del *management* della Società, il Consiglio di Amministrazione può decidere di fornire a tutti i titolari di Azioni a Voto Speciale C il diritto di convertire ciascuna delle loro Azioni a Voto Speciale C, congiuntamente alle corrispondenti Azione Ordinarie, in una azione speciale ordinaria che dia diritto fino a venti (20) voti per ciascuna azione speciale ordinaria. Resta inteso che, in conformità alle delibere degli organi societari competenti, il diritto di conversione sarà esercitabile entro un periodo di tempo predeterminato e le azioni speciali ordinarie potranno anche essere non ammesse alla quotazione e soggette a taluni limiti di trasferimento.
- Il Consiglio di Amministrazione può adottare la predetta delibera solamente a seguito dell'ottenimento dell'approvazione dell'Assemblea Generale che (i) permetta al Consiglio di Amministrazione di adottare tale delibera, e (ii) modifichi lo statuto della Società prevedendo l'introduzione di una nuova classe di azioni speciali ordinarie e il meccanismo di conversione. L'approvazione dell'Assemblea Generale richiede solamente il voto di almeno la maggioranza del capitale sociale emesso della Società. Ai sensi dell'articolo 4.3, l'autorizzazione della convertibilità e l'autorizzazione di tale nuova classe di azioni non richiederà l'approvazione di alcun particolare gruppo o classe di Azionisti.

#### **CAPITOLO 4. IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE.**

##### **Articolo 14. Composizione del Consiglio di Amministrazione.**

- 14.1. La Società avrà un consiglio di amministrazione, composto da almeno tre (3) amministratori e al massimo quindici (15) amministratori, comprensivo di entrambi: amministratori che abbiano la responsabilità della gestione quotidiana della Società (amministratori esecutivi) e amministratori che non abbiano tale responsabilità quotidiana (amministratori non esecutivi). Il Consiglio di Amministrazione nella sua interezza sarà responsabile per la strategia della Società.





- 14.2. Il numero complessivo degli Amministratori, nonché il numero degli Amministratori Esecutivi e degli Amministratori Non-Esecutivi, è stabilito dal Consiglio di Amministrazione.
- 14.3. Possono essere Amministratori Non-Esecutivi esclusivamente persone fisiche.

#### **Articolo 15. Nomina, Sospensione e Revoca degli Amministratori.**

- 15.1. Gli Amministratori saranno nominati dall'Assemblea Generale degli Azionisti. Gli Amministratori saranno nominati quali Amministratori Esecutivi ovvero quali Amministratori Non-Esecutivi.
- 15.2. Il Consiglio di Amministrazione designerà un candidato per ciascun posto vacante. La designazione da parte del Consiglio di Amministrazione sarà vincolante. Tuttavia, l'Assemblea Generale degli Azionisti può privare la designazione del carattere vincolante con delibera approvata con la maggioranza assoluta dei voti espressi. Qualora la designazione vincolante non venga privata del carattere vincolante, il soggetto nominato sarà considerato nominato. Qualora la designazione venga privata del suo carattere vincolante, il Consiglio di Amministrazione potrà effettuare una nuova designazione vincolante, e il presente articolo 15.2 si applicherà nuovamente.
- 15.3. All'Assemblea Generale degli Azionisti, i voti relativi alla nomina di un Amministratore possono essere espressi esclusivamente per i candidati che figurano nell'ordine del giorno dell'assemblea o nelle relative note illustrative.
- 15.4. Nella designazione per la nomina di un Amministratore sarà indicata l'età e la posizione che detiene o ha detenuto il candidato, nella misura in cui siano informazioni rilevanti per l'adempimento delle proprie funzioni di Amministratore. La designazione deve indicare le motivazioni su cui si basa.
- 15.5. La designazione indicherà altresì la durata dell'incarico del candidato. La durata dell'incarico degli Amministratori non può eccedere un periodo massimo di quattro anni per volta. L'Amministratore che cessa l'incarico in ragione dello spirare della sua carica è immediatamente legittimato a essere nuovamente nominato.
- 15.6. Ciascun Amministratore può essere sospeso o rimosso dall'Assemblea Generale degli Azionisti in qualsiasi momento. Una delibera dell'Assemblea Generale degli Azionisti avente ad oggetto la sospensione o la revoca di un Amministratore, salvo che su proposta del Consiglio di Amministrazione, richiede una maggioranza assoluta dei voti espressi. Il Consiglio di Amministrazione potrà inoltre sospendere un Amministratore Esecutivo. Una sospensione da parte del Consiglio di Amministrazione può essere interrotta in qualsiasi momento dall'Assemblea Generale degli Azionisti.
- 15.7. Qualsiasi sospensione può essere estesa una o più volte, ma non può protrarsi per più di tre mesi complessivi. Qualora, al termine di tale periodo, non sia stata adottata alcuna decisione in merito alla cessazione della sospensione o alla revoca, la sospensione cesserà.

#### **Articolo 16. Remunerazione degli Amministratori.**

- 16.1. La Società deve adottare una politica sulla remunerazione degli Amministratori. Tale politica è stabilita dall'Assemblea Generale con il voto favorevole della maggioranza dei voti espressi, senza che alcun *quorum* costitutivo sia richiesto; il Consiglio di Amministrazione presenterà una proposta a tal fine. Gli Amministratori Esecutivi non possono partecipare alla discussione e al processo decisionale del Consiglio di Amministrazione a tal proposito.
- 16.2. Il potere per stabilire la remunerazione e le altre condizioni dell'incarico degli Amministratori spetta al Consiglio di Amministrazione, con la dovuta osservanza della politica sulla remunerazione prevista dall'Articolo 16.1 e dalle disposizioni di legge applicabili. Gli Amministratori Esecutivi non possono prendere parte alla discussione e al processo decisionale del Consiglio di Amministrazione in relazione alla remunerazione degli Amministratori Esecutivi.



- 16.3. Il Consiglio di Amministrazione dovrà sottoporre all'approvazione dell'Assemblea Generale degli Azionisti i piani per l'emissione delle Azioni Ordinarie o la concessione dei diritti per la sottoscrizione delle Azioni Ordinarie in favore degli Amministratori. I piani dovranno almeno specificare il numero delle Azioni Ordinarie e i diritti per la sottoscrizione delle Azioni Ordinarie che possono essere assegnati agli Amministratori e i criteri applicabili per l'assegnazione e ogni eventuale modifica connessa.
- 16.4. La mancata approvazione richiesta ai sensi dell'Articolo 16.3 non pregiudicherà il potere di rappresentanza della Società del Consiglio di Amministrazione.
- 16.5. Gli Amministratori hanno diritto a un indennizzo da parte della Società e alla polizza assicurativa D&O, in conformità all'Articolo 24.

#### **Articolo 17. Funzioni generali del Consiglio di Amministrazione.**

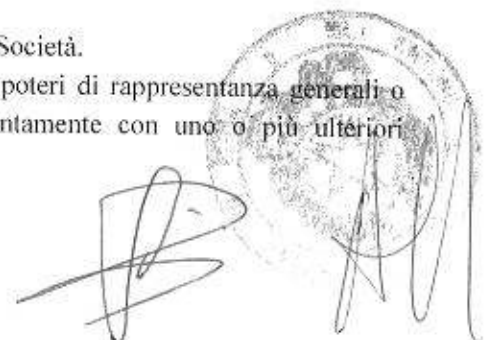
- 17.1. Al Consiglio di Amministrazione è affidata la gestione della Società. Nell'esercizio dei propri doveri, gli Amministratori devono essere guidati dagli interessi della Società e del *business* ad essa connesso.
- 17.2. Ciascun Amministratore è responsabile dell'andamento generale della Società.

#### **Articolo 18. Attribuzione delle funzioni all'interno del Consiglio di Amministrazione; Segretario Generale.**

- 18.1. Il presidente del Consiglio di Amministrazione, ai sensi di legge, dovrà essere un Amministratore Non-Esecutivo designato dal Consiglio di Amministrazione e avrà il titolo di "Presidente". Il Consiglio di Amministrazione può designare uno o più Amministratori quali vice-presidenti del Consiglio di Amministrazione.
- 18.2. Doveri degli Amministratori Non-Esecutivi è di vigilare sull'adempimento dei doveri da parte degli Amministratori Esecutivi, nonché sull'andamento generale della Società e del *business* ad essa connesso. Agli Amministratori Non-Esecutivi spettano inoltre i doveri assegnati loro ai sensi di legge e del presente Statuto.
- 18.3. Un Amministratore Esecutivo, designato dal Consiglio di Amministrazione, sarà l'Amministratore Delegato. Il Consiglio di Amministrazione potrà conferire altri titoli agli Amministratori.
- 18.4. Gli specifici doveri dell'Amministratore Delegato e degli altri Amministratori, se del caso, saranno stabiliti dal Consiglio di Amministrazione in forma scritta.
- 18.5. Nella misura consentita dalla legge olandese, il Consiglio di Amministrazione può assegnare e delegare taluni doveri e poteri a singoli Amministratori e/o comitati, inclusi il Comitato Controllo e Rischi e il Comitato Remunerazione e Nomine. Ciò può anche comprendere una delega dei poteri decisionali, a condizione che ciò sia previsto in forma scritta. L'Amministratore, ovvero il comitato, a cui siano delegati tali poteri del Consiglio di Amministrazione deve osservare le disposizioni stabilite in proposito dal Consiglio di Amministrazione.
- 18.6. Il Consiglio di Amministrazione può nominare un segretario generale e sarà autorizzato a sostituirlo in qualsiasi momento. Il segretario generale ha i doveri e i poteri ad esso conferiti in virtù del presente Statuto o di una delibera del Consiglio di Amministrazione. In caso di assenza di un segretario generale, le sue funzioni e i suoi poteri vengono esercitati da un sostituto, se designato dal Presidente o dall'Amministratore Delegato.

#### **Articolo 19. Rappresentanza.**

- 19.1. Il Consiglio di Amministrazione è autorizzato a rappresentare la Società.
- 19.2. Il Consiglio di Amministrazione può nominare funzionari con poteri di rappresentanza generali o limitati. Ciascuno di tali funzionari, singolarmente o congiuntamente con uno o più ulteriori



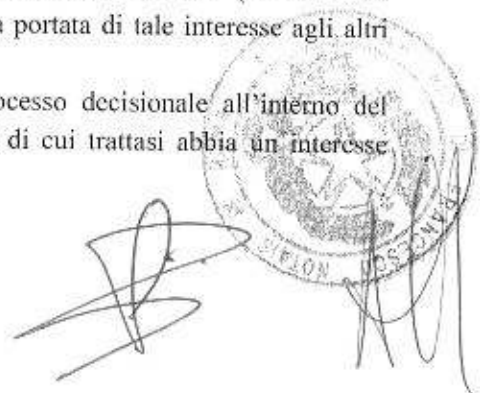
funzionari o membri del Consiglio di Amministrazione, può rappresentare la Società. Ciascuno di tali funzionari dovrà rappresentare la Società con la dovuta osservanza delle limitazioni relative ai propri poteri. Le qualifiche di tali funzionari saranno stabilite dal Consiglio di Amministrazione.

#### **Articolo 20. Riunioni; Processo decisionale.**

- 20.1. Il Consiglio di Amministrazione si riunisce ogni qual volta lo ritenga opportuno il Presidente o l'Amministratore Delegato. Il consiglio è presieduto dal Presidente o, in sua assenza, dall'Amministratore Delegato. I verbali del consiglio devono essere conservati.
- 20.2. Le delibere del Consiglio di Amministrazione sono assunte con la maggioranza assoluta dei voti espressi. Ciascun Amministratore può esprimere un voto. Il Consiglio di Amministrazione può individuare tipologie di delibere soggette a requisiti che si discostino da quanto precede. Tali tipologie di delibere e la natura del loro scostamento devono essere specificati chiaramente e in forma scritta.
- 20.3. Le decisioni adottate nelle riunioni del Consiglio di Amministrazione saranno valide esclusivamente se presente o rappresentata la maggioranza degli Amministratori. Il Consiglio di Amministrazione potrà individuare tipologie di delibere soggette a requisiti che si discostino da quanto precede. Tali tipologie di delibere e la natura del loro scostamento devono essere specificati chiaramente e in forma scritta.
- 20.4. Le riunioni del Consiglio di Amministrazione possono essere tenute mediante riunione degli Amministratori presenti personalmente o tramite *conference call*, videoconferenza o qualsiasi altro mezzo di comunicazione, a condizione che tutti gli Amministratori partecipanti a tale riunione siano in grado di comunicare tra loro simultaneamente. La partecipazione a una riunione, tenuta in una delle modalità che precedono, sarà ritenuta quale presenza a tale riunione.
- 20.5. Per l'adozione di una delibera con modalità diverse dalla riunione, è necessario che la proposta venga sottoposta a tutti gli Amministratori, nessuno di essi si sia opposto alla modalità prescelta per l'adozione di una delibera e la maggioranza degli Amministratori, richiesta ai sensi dell'Articolo 20.2, abbia espressamente acconsentito alla relativa modalità di adozione delle delibere.
- 20.6. Soggetti terzi possono fare affidamento su una dichiarazione scritta da parte del Presidente, dell'Amministratore Delegato o del segretario generale con riferimento alle delibere adottate dal Consiglio di Amministrazione o da un comitato dello stesso. In caso di delibera adottata da un comitato, i soggetti terzi possono altresì fare affidamento su una dichiarazione scritta da parte del presidente di tale comitato.
- 20.7. Alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e in relazione all'adozione delle delibere del Consiglio di Amministrazione, un Amministratore può essere rappresentato esclusivamente da un altro Amministratore, autorizzato in forma scritta.
- 20.8. Il Consiglio di Amministrazione può adottare ulteriori regole in relazione ai metodi di funzionamento e al processo decisionale.

#### **Articolo 21. Conflitti di Interessi.**

- 21.1. Un Amministratore che si trovi in una situazione di conflitto di interessi di cui all'Articolo 21.2 o che abbia un interesse che paia possa dare luogo a tale conflitto di interessi (entrambi un **(potenziale) conflitto di interessi**) deve dichiarare la natura e la portata di tale interesse agli altri Amministratori.
- 21.2. Un Amministratore non può partecipare alla delibera o al processo decisionale all'interno del Consiglio di Amministrazione qualora in relazione alla materia di cui trattasi abbia un interesse

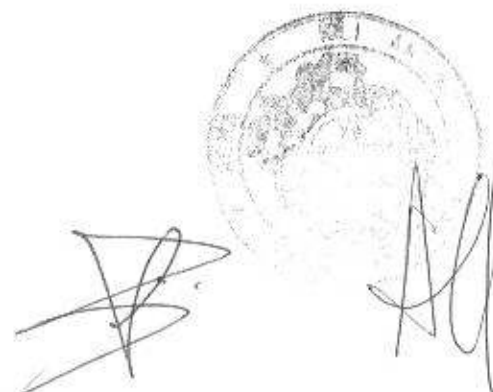


personale diretto o indiretto in conflitto con gli interessi della Società e del *business* ad essa connesso. Tale divieto non si applica se il conflitto di interessi riguarda tutti gli Amministratori e in tal caso, subordinatamente all'approvazione da parte dell'Assemblea Generale degli Azionisti, il Consiglio di Amministrazione manterrà i propri poteri.

- 21.3. Il conflitto di interessi di cui all'Articolo 21.2 si ravvisa esclusivamente nel caso in cui si ritenga che l'Amministratore non sia in grado di agire nell'interesse della Società e del *business* ad essa connesso con il livello di integrità e obiettività richiesto. Qualora sia proposta un'operazione in cui, oltre alla Società anche una società affiliata abbia un interesse, il solo fatto che un Amministratore rivesta qualsiasi carica o altra funzione nella società affiliata interessata o in altra società affiliata, sia la carica o la funzione sia remunerata o meno, non costituisce un conflitto di interessi di cui all'Articolo 21.2.
- 21.4. L'Amministratore che in relazione a un (potenziale) conflitto di interessi non eserciti determinati doveri e poteri sarà considerato un Amministratore che non è in grado di svolgere i propri doveri (*belet*).
- 21.5. Un (potenziale) conflitto di interessi non pregiudica il potere di rappresentanza della Società di cui all'Articolo 19.1.

#### **Articolo 22. Seggi vacanti e incapacità di agire.**

- 22.1. Per ciascun seggio vacante in seno al Consiglio di Amministrazione, il Consiglio di Amministrazione può decidere che questo venga temporaneamente occupato da un soggetto (in qualità di sostituto temporaneo) designato dal Consiglio di Amministrazione. I soggetti che possono essere designati a tal fine includono gli *ex* Amministratori (indipendentemente dalle motivazioni di cessazione della carica da Amministratore).
- 22.2. Qualora e sino a quando uno o più seggi in seno al Consiglio di Amministrazione siano vacanti, la gestione della Società sarà delegata temporaneamente al soggetto o ai soggetti che (in qualità di sostituti temporanei o meno) ricoprono una carica nel Consiglio di Amministrazione.
- 22.3. Qualora il seggio di uno o più Amministratori Esecutivi siano vacanti, il Consiglio di Amministrazione può delegare temporaneamente le funzioni e i poteri di un Amministratore Esecutivo a un Amministratore Non-Esecutivo.
- 22.4. Nel caso in cui, a seguito di dimissioni o per altre ragioni, la maggioranza degli Amministratori nominati dall'Assemblea Generale degli Azionisti non sia più in carica, un'Assemblea Generale degli Azionisti verrà convocata con urgenza dagli Amministratori ancora in carica al fine di nominare un nuovo Consiglio di Amministrazione. In tal caso, il mandato di tutti gli Amministratori che non sono stati nuovamente nominati durante l'Assemblea Generale degli Azionisti sarà considerato cessato alla conclusione della relativa assemblea. In tal caso al Consiglio di Amministrazione non spetterà alcun diritto di designazione vincolante di cui all'Articolo 15.2.
- 22.5. Nel determinare la misura in cui i membri del Consiglio di Amministrazione siano presenti o rappresentati, acconsentano a una data modalità di adozione delle delibere, o esprimano il proprio voto, i sostituti temporanei verranno computati e non saranno tenuti in considerazione i seggi vacanti per i quali nessun sostituto temporaneo è stato designato.
- 22.6. Ai fini del presente Articolo 22, il seggio di un Amministratore che non sia in grado di svolgere le proprie funzioni (*belet*) sarà considerato quale seggio vacante.

A circular stamp is located in the bottom right corner of the page. It contains some illegible text and a central emblem. To the left of the stamp is a large, stylized handwritten signature. To the right of the stamp is another handwritten signature, possibly initials.

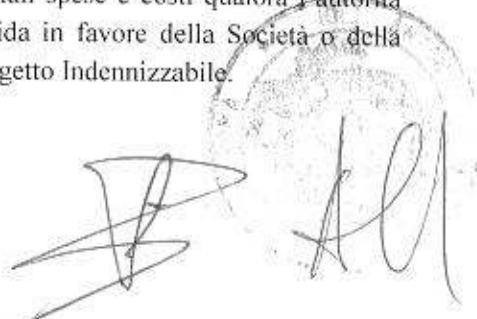


### **Articolo 23. Approvazione delle Delibere del Consiglio di Amministrazione.**

- 23.1. Il Consiglio di Amministrazione deve richiedere l'approvazione dell'Assemblea Generale per delibere che possono comportare modifiche rilevanti all'identità e alle caratteristiche della Società o del suo *business*, in ogni caso, in relazione a:
- (a) il trasferimento a terzi (sostanzialmente) integrale del *business* della Società;
  - (b) la sottoscrizione o la risoluzione di accordi di collaborazione a lungo termine tra la Società o una società controllata (*dochtermaatschappij*) e un altro ente o società ovvero un socio illimitatamente responsabile di una società in accomandita o di una società di persone, ove tale collaborazione o risoluzione sia di fondamentale importanza per la Società;
  - (c) l'acquisto o la disposizione da parte della Società o di una sua controllata (*dochtermaatschappij*) di una partecipazione nel capitale sociale di una società qualora il suo valore sia almeno pari a un terzo dell'attivo della Società come risultante dallo stato patrimoniale e note integrative o, ove la Società predisponga un bilancio consolidato, dall'ultimo bilancio consolidato e note integrative adottati dalla Società sugli ultimi risultati annuali.
- 23.2. Le mancate approvazioni richieste ai sensi dell'Articolo 23.1 non pregiudicheranno il potere di rappresentanza del Consiglio di Amministrazione o dei propri membri.

### **Articolo 24. Manleva e Assicurazione.**

- 24.1. Nella misura consentita dalla legge, la Società manterrà indenne e manlevato ciascun Amministratore, attualmente in carica o cessato (ciascuno, esclusivamente ai fini del presente Articolo 24, un **Soggetto Indennizzabile**), per qualsiasi responsabilità, pretesa, pronuncia, sanzione o penale (**Pretese**) eventualmente subita dal Soggetto Indennizzabile a seguito di eventuali azioni, indagini o procedimenti civili, penali o amministrativi previsti, in corso o conclusi (ciascuno, un'**Azione Legale**), di o promosso da qualsiasi parte che non sia la Società stessa o da una società del gruppo (*groepsmaatschappij*), in relazione a eventuali atti o omissioni relativi alla sua capacità in quanto Soggetto Indennizzabile.
- 24.2. Il Soggetto Indennizzabile non sarà manlevato in relazione a Pretese che si riferiscano al conseguimento di fatto di profitti personali, vantaggi o remunerazioni cui non aveva legittimamente diritto, o qualora il Soggetto Indennizzabile sia ritenuto responsabile per dolo (*opzet*) o colpa grave (*bewuste roekeloosheid*).
- 24.3. La Società provvederà a proprie spese a stipulare un'adeguata copertura assicurativa che copra le eventuali Pretese nei confronti di Amministratori attualmente in carica e cessati (**Assicurazione D&O**), a meno che tale assicurazione non possa essere ottenuta a condizioni ragionevoli.
- 24.4. Eventuali spese (incluse ragionevoli spese legali e processuali) (congiuntamente, le **Spese**) sostenute dal Soggetto Indennizzabile in relazione a qualsiasi Azione Legale saranno liquidate o rimborsate dalla Società, a condizione che il Soggetto Indennizzabile si impegni per iscritto a restituire tali Spese qualora l'autorità giudiziaria competente statuisca, con sentenza passata in giudicato, che il Soggetto Indennizzabile non sia legittimato a essere risarcito. Le Spese includeranno eventuali responsabilità fiscali cui il Soggetto Indennizzabile potrebbe essere soggetto all'esito dell'indennizzo.
- 24.5. Anche in caso di Azione Legale promossa nei confronti del Soggetto Indennizzabile da parte della Società stessa o di una società del gruppo (*groepsmaatschappijen*), la Società liquiderà o rimborserà al Soggetto Indennizzabile le spese legali e processuali ragionevolmente sostenute, a condizione che il Soggetto Indennizzabile si impegni per iscritto a rimborsare tali spese e costi qualora l'autorità giudiziaria competente, con sentenza passata in giudicato, decida in favore della Società o della relativa società del gruppo (*groepsmaatschappij*) anziché del Soggetto Indennizzabile.

A handwritten signature in blue ink is written over a circular stamp. The stamp contains some illegible text and a central emblem. The signature appears to be a stylized name, possibly 'A.L.' or similar.



- 24.6. Il Soggetto Indennizzabile non può assumere alcun obbligo personale di carattere finanziario nei confronti di terzi, né stipulare alcun accordo transattivo, senza il previo consenso scritto della Società. La Società e il Soggetto Indennizzabile compiranno ogni ragionevole sforzo per cooperare al fine di concordare una strategia difensiva in relazione a eventuali Pretese, fermo restando che in caso di mancato raggiungimento dell'accordo tra la Società e il Soggetto Indennizzabile, quest'ultimo si atterrà alle indicazioni fornite dalla Società a propria esclusiva discrezione, al fine di beneficiare del diritto di indennizzo di cui al presente Articolo 24.
- 24.7. L'indennizzo previsto al presente Articolo 24 non si applica nel caso in cui le Pretese vengano rimborsate dalle compagnie di assicurazione.
- 24.8. Il presente Articolo 24 può essere modificato senza il consenso del Soggetto Indennizzabile. Tuttavia, le disposizioni ivi previste continueranno in ogni caso ad applicarsi alle Pretese e/o Spese sostenute in relazione ad atti o omissioni da parte del Soggetto Indennizzabile durante i periodi di efficacia del presente Articolo.

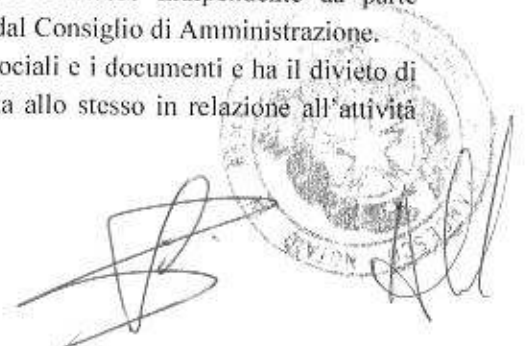
## **CAPITOLO 5. BILANCIO ANNUALE; UTILI E DISTRIBUZIONI.**

### **Articolo 25. Esercizio Finanziario e Bilancio Annuale.**

- 25.1. L'esercizio finanziario della Società coincide con l'anno solare.
- 25.2. Annualmente, non oltre quattro mesi dalla conclusione dell'esercizio finanziario, il Consiglio di Amministrazione deve redigere il bilancio annuale e depositarlo presso la propria sede per consentirne la verifica da parte degli Azionisti e gli altri soggetti autorizzati a prendere parte all'Assemblea Generale degli Azionisti. Entro il medesimo termine, il Consiglio di Amministrazione deve altresì depositare la relazione del Consiglio di Amministrazione per consentirne la verifica agli Azionisti e agli altri soggetti autorizzati a prendere parte all'Assemblea Generale degli Azionisti.
- 25.3. Il bilancio annuale deve essere sottoscritto dagli Amministratori. Nel caso in cui manchi la firma di uno o più Amministratori, ciò dovrà essere indicato e sarà necessario fornire le motivazioni di tale omissione.
- 25.4. La Società deve garantire che il bilancio annuale, la relazione del Consiglio di Amministrazione e le informazioni aggiuntive ai sensi di legge siano conservati/c presso la propria sede a partire dalla data di convocazione dell'annuale Assemblea Generale degli Azionisti. Gli Azionisti e gli altri soggetti legittimati a prendere parte all'Assemblea Generale degli Azionisti potranno esaminare i documenti in tale luogo e ottenerne una copia senza costi aggiuntivi.
- 25.5. Il bilancio annuale, la relazione del Consiglio di Amministrazione e le informazioni aggiuntive ai sensi di legge sono inoltre soggetti alle disposizioni del Volume 2, Capitolo 9 del Codice Civile olandese.
- 25.6. La lingua del bilancio annuale e della relazione del Consiglio di Amministrazione sarà la lingua inglese.

### **Articolo 26. Revisore Indipendente.**

- 26.1. L'Assemblea Generale degli Azionisti incaricherà una società di revisione, come indicato all'articolo 2:393, paragrafo 1 del Codice Civile olandese (il **Revisore Indipendente**) per la disamina del bilancio annuale redatto dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 2:393, paragrafo 3 del Codice Civile olandese. In caso di mancata nomina del Revisore Indipendente da parte dell'Assemblea Generale degli Azionisti, l'incarico sarà svolto dal Consiglio di Amministrazione.
- 26.2. Il Revisore Indipendente è autorizzato a esaminare tutti i libri sociali e i documenti e ha il divieto di divulgare qualsiasi informazione in essi mostrata o comunicata allo stesso in relazione all'attività



della Società salvo ove richiesto al fine di adempiere al proprio mandato. La sua remunerazione è a carico della Società.

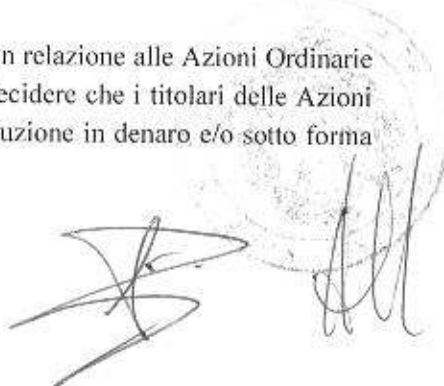
- 26.3. Il Revisore Indipendente presenterà al Consiglio di Amministrazione una relazione in merito al proprio esame. Tale relazione dovrà quantomeno includere le proprie considerazioni in merito all'affidabilità e alla continuità del sistema automatizzato di trattamento dei dati.
- 26.4. Il Revisore Indipendente redigerà una relazione in merito ai risultati della propria revisione sull'esattezza del bilancio annuale.
- 26.5. Il bilancio annuale non può essere adottato qualora l'Assemblea Generale non sia stata in grado di esaminare la relazione del Revisore Indipendente, che deve essere allegata al bilancio annuale, salvo che non venga specificata la motivazione giuridica di tale omissione.

#### **Articolo 27. Approvazione del Bilancio Annuale e Manleva.**

- 27.1. Il bilancio annuale sarà sottoposto all'Assemblea Generale per approvazione.
- 27.2. All'Assemblea Generale degli Azionisti in cui sia stata deliberata l'approvazione del bilancio annuale, sarà proposta separatamente la manleva degli Amministratori dalle responsabilità derivanti dalle loro funzioni, nella misura in cui l'esercizio di tali funzioni sia riflesso nel bilancio annuale o altrimenti comunicato all'Assemblea Generale prima dell'approvazione del bilancio annuale.

#### **Articolo 28. Riserve, Utili e Distribuzioni.**

- 28.1. Il Consiglio di Amministrazione può decidere che gli utili realizzati nel corso dell'esercizio finanziario siano integralmente o parzialmente destinati all'incremento e/o alla costituzione di riserve.
- 28.2. Dagli utili rimanenti a seguito dell'applicazione dell'Articolo 28.1, con riferimento all'esercizio finanziario di riferimento, in primo luogo e per quanto possibile, è previsto che sia corrisposto un dividendo pari all'uno per cento (1%) dell'ammontare effettivamente pagato per le Azioni a Voto Speciale ai sensi dell'Articolo 13:5. Il pagamento di tali dividendi sarà effettuato solo in relazione alle Azioni a Voto Speciale per le quali siano stati effettuati tali pagamenti effettivi. I pagamenti effettivi eseguiti durante l'esercizio finanziario cui i dividendi fanno riferimento, non saranno tenuti in considerazione. Non saranno eseguite ulteriori distribuzioni in relazione alle Azioni a Voto Speciale. Nel caso in cui, in un esercizio finanziario, non vengano realizzati utili o gli utili siano insufficienti a consentire le distribuzioni previste nelle precedenti frasi, il disavanzo non sarà corrisposto a valere sugli utili realizzati negli esercizi finanziari successivi.
- 28.3. Gli utili rimanenti a seguito dell'applicazione degli Articoli 28.1 e 28.2 saranno messi a disposizione dell'Assemblea Generale a beneficio dei titolari delle Azioni Ordinarie. Il Consiglio di Amministrazione effettuerà una proposta a tal fine. La proposta di corrispondere dividendi ai titolari delle Azioni Ordinarie sarà trattata quale punto separato rispetto all'ordine del giorno dell'Assemblea Generale degli Azionisti.
- 28.4. Le distribuzioni dalle riserve distribuibili della Società saranno effettuate ai sensi di una delibera del Consiglio di Amministrazione e non richiederanno una delibera da parte dell'Assemblea Generale.
- 28.5. Il Consiglio di Amministrazione può effettuare una o più distribuzioni di acconti ai titolari delle Azioni, a condizione che un bilancio intermedio non oggetto di revisione sottoscritto dal Consiglio di Amministrazione attesti la sussistenza del requisito previsto dall'Articolo 28.10 in merito alla situazione patrimoniale della Società.
- 28.6. Il Consiglio di Amministrazione può decidere che la distribuzione in relazione alle Azioni Ordinarie non avvenga in denaro, bensì sotto forma di Azioni Ordinarie, o decidere che i titolari delle Azioni Ordinarie dispongano della facoltà scegliere di ricevere una distribuzione in denaro e/o sotto forma

A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains some illegible text and a central emblem. The signature appears to be a stylized name or set of initials.

- di Azioni Ordinarie, derivante dagli utili e/o a valere sulle riserve, a condizione che al Consiglio di Amministrazione sia conferita delega in tal senso dall'Assemblea Generale ai sensi dell'Articolo 6.2. Il Consiglio di Amministrazione dovrà stabilire le condizioni applicabili alle predette possibilità.
- 28.7. La politica della Società in relazione alle riserve e ai dividendi dovrà essere stabilita e può essere modificata dal Consiglio di Amministrazione. L'adozione e ogni successiva modifica alla politica sulle riserve e i dividendi sarà trattata e rendicontata in sede di Assemblea Generale con un separato punto all'ordine del giorno.
- 28.8. Non saranno effettuati pagamenti in relazione ad Azioni proprie e le stesse non verranno conteggiate nel calcolo delle assegnazioni e dei diritti alle distribuzioni.
- 28.9. Tutte le distribuzioni possono essere effettuate, su decisione del Board, o in Euro o in qualsivoglia altra valuta.
- 28.10. Le distribuzioni possono essere effettuate esclusivamente nella misura in cui il patrimonio netto della Società sia superiore all'ammontare del capitale sociale emesso, incrementato dalle riserve che devono essere mantenute ai sensi di legge e del presente Statuto.

#### **Articolo 29. Pagamento e Diritto alle Distribuzioni.**

I dividendi e le altre distribuzioni saranno corrisposti in base a una delibera del Consiglio di Amministrazione entro quattro settimane dall'approvazione, salvo che il Consiglio di Amministrazione stabilisca una diversa data per tale pagamento o distribuzione (a seconda del caso). Quanto alle Azioni Ordinarie e alle Azioni a Voto Speciale potranno essere stabilite date di pagamento diverse.

### **CAPITOLO 6. L'ASSEMBLEA GENERALE.**

#### **Articolo 30. Assemblea Generale degli Azionisti Annuale e Straordinaria.**

- 30.1. Annualmente, purché entro la fine del mese di giugno, si terrà l'Assemblea Generale degli Azionisti.
- 30.2. L'ordine del giorno di tale assemblea includerà le seguenti materie oggetto di discussione o approvazione:
- (a) discussione in merito alla relazione del Consiglio di Amministrazione;
  - (b) discussione e approvazione del bilancio annuale;
  - (c) proposta di distribuzione di dividendi (se del caso);
  - (d) nomina degli Amministratori (se del caso);
  - (e) nomina del Revisore Indipendente (se del caso);
  - (f) altre materie sottoposte a discussione e approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione e comunicate con la debita osservanza delle disposizioni di cui al presente Statuto, quali ad esempio (i) la manleva dalle responsabilità degli Amministratori; (ii) la discussione della politica in merito alle riserve e ai dividendi; (iii) la designazione del Consiglio di Amministrazione quale organo autorizzato all'emissione delle Azioni; e/o (iv) l'autorizzazione del Consiglio di Amministrazione all'acquisto di Azioni proprie da parte della Società.
- 30.3. Ulteriori Assemblee Generali degli Azionisti si terranno ogni qual volta il Consiglio di Amministrazione lo ritenga necessario, ferme restando le disposizioni di cui agli articoli 2:108a, 2:110, 2:111 e 2:112 del Codice Civile olandese.

#### **Articolo 31. Convocazione e Ordine del Giorno delle Assemblee.**

- 31.1. L'Assemblea Generale degli Azionisti è convocata dal Consiglio di Amministrazione.
- 31.2. L'avviso di convocazione dell'Assemblea Generale deve essere fornito con il dovuto rispetto del preavviso previsto dalla legge pari a quarantadue (42) giorni.



- 31.3. L'avviso di convocazione dell'assemblea dovrà indicare:
- (a) le materie oggetto di discussione;
  - (b) il luogo e l'orario dell'assemblea;
  - (c) i requisiti di partecipazione all'assemblea di cui agli Articoli 35.2 e 35.3, nonché le informazioni di cui all'Articolo 36.3 (ove applicabile); e
  - (d) l'indirizzo del sito internet della Società,
- e tutte le informazioni eventualmente richieste ai sensi di legge.
- 31.4. Ulteriori comunicazioni che debbano essere rivolte all'Assemblea Generale ai sensi del presente Statuto potranno essere effettuate includendole nell'avviso di convocazione, oppure in un documento depositato presso la sede della Società per la disamina, a condizione che se ne faccia menzione nell'avviso di convocazione stesso.
- 31.5. Gli Azionisti e/o gli altri soggetti legittimati a presenziare all'Assemblea Generale degli Azionisti, i quali, singolarmente o congiuntamente, soddisfano i requisiti di cui all'Articolo 2:114a, paragrafo 2 del Codice Civile olandese avranno il diritto di richiedere al Consiglio di Amministrazione l'inserimento di punti all'ordine del giorno dell'Assemblea Generale degli Azionisti, fermo che le motivazioni di tale richiesta devono essere indicate nella stessa e che la richiesta debba essere ricevuta dal Presidente o dall'Amministratore Delegato in forma scritta almeno sessanta (60) giorni prima della data dell'Assemblea Generale degli Azionisti.
- 31.6. L'avviso di convocazione avverrà secondo la modalità prevista dall'Articolo 38.

#### **Articolo 32. Luogo delle Assemblee.**

Le Assemblee Generali degli Azionisti si terranno ad Amsterdam o Haarlemmermeer (incluso l'aeroporto Schiphol), a discrezione di coloro i quali convocano l'assemblea.

#### **Articolo 33. Presidente dell'Assemblea.**

- 33.1. Le Assemblee Generali degli Azionisti saranno presiedute dal Presidente o dal suo sostituto. Tuttavia, il Consiglio di Amministrazione può nominare un soggetto diverso a presiedere l'assemblea. Il presidente dell'assemblea avrà tutti i necessari poteri che egli possa ritenere necessari per garantire il corretto e puntuale svolgimento dell'Assemblea Generale degli Azionisti.
- 33.2. Qualora non venga stabilita la presidenza dell'assemblea ai sensi dell'Articolo 33.1, l'assemblea stessa provvederà a eleggere un presidente, a condizione che, sino al momento in cui tale elezione non abbia avuto luogo, la presidenza sarà detenuta da un membro del Consiglio di Amministrazione designato a tal fine dagli Amministratori presenti all'assemblea.

#### **Articolo 34. Verbali.**

- 34.1. I verbali dell'Assemblea Generale degli Azionisti saranno conservati dal, o sotto la supervisione del, segretario generale, i quali saranno approvati dal presidente dell'assemblea e saranno sottoscritti a riprova dagli stessi.
- 34.2. Tuttavia, il presidente dell'assemblea può stabilire che venga redatto un verbale in forma notarile. In tal caso la firma congiunta del presidente sarà sufficiente.

#### **Articolo 35. Diritti in sede di Assemblee e Ammissione.**

- 35.1. Ciascun Azionista e ogni altro soggetto legittimato a partecipare all'Assemblea Generale degli Azionisti è autorizzato a presenziare, intervenire e, nella misura consentita, esercitare il proprio diritto di voto in sede di Assemblea Generale degli Azionisti. Tali soggetti possono essere rappresentati da soggetti delegati per iscritto.





- 35.2. Per ciascuna Assemblea Generale degli Azionisti verrà fissata una data di riferimento ai sensi di legge (la *record date*), al fine di stabilire quali siano i soggetti legittimati a esprimere il proprio voto e quali i soggetti legittimati a prendere parte all'Assemblea Generale degli Azionisti. La *record date* è fissata al ventottesimo giorno antecedente la relativa Assemblea Generale. La modalità con cui i soggetti legittimati a prendere parte all'Assemblea Generale degli Azionisti possono registrarsi ed esercitare i propri diritti sarà indicata nell'avviso di convocazione dell'assemblea.
- 35.3. Un soggetto legittimato a prendere parte all'Assemblea Generale degli Azionisti o un suo delegato sarà ammesso all'assemblea soltanto se abbia informato la Società della propria intenzione di partecipare in forma scritta all'indirizzo e entro la data indicati nell'avviso di convocazione. Il delegato è tenuto altresì a fornire prova scritta del proprio mandato.
- 35.4. Il Consiglio di Amministrazione è autorizzato a stabilire che i diritti di voto e il diritto a partecipare all'Assemblea Generale degli Azionisti possano essere esercitati mediante mezzi di comunicazione elettronici. In tal caso, sarà necessario che ciascun soggetto legittimato a partecipare all'Assemblea Generale degli Azionisti, o suo delegato, possa essere identificato mediante mezzi di comunicazione elettronica, possa seguire la discussione e, ove applicabile, possa esercitare il proprio diritto di voto. Il Consiglio di Amministrazione può altresì stabilire che il mezzo di comunicazione elettronica utilizzato debba consentire a ciascun soggetto legittimato a partecipare all'Assemblea Generale degli Azionisti o suo delegato di prendere parte alla discussione.
- 35.5. Il Consiglio di Amministrazione può stabilire ulteriori condizioni per l'utilizzo dei mezzi di comunicazione elettronica di cui all'Articolo 35.4, purché tali condizioni siano ragionevoli e necessarie per l'identificazione dei soggetti legittimati a partecipare all'Assemblea Generale degli Azionisti e per l'affidabilità e sicurezza della comunicazione. Tali condizioni aggiuntive saranno indicate nell'avviso di convocazione dell'assemblea. Quanto precede, tuttavia, non limita il potere del presidente dell'assemblea di adottare le misure ritenute più opportune al fine del regolare svolgimento dell'assemblea. I soggetti legittimati a partecipare all'Assemblea Generale degli Azionisti si assumono ogni responsabilità in relazione a qualsiasi mancato funzionamento o malfunzionamento dei mezzi di comunicazione elettronica utilizzati dagli stessi.
- 35.6. Il segretario generale preparerà un elenco delle presenze in relazione a ciascuna Assemblea Generale degli Azionisti. Con riferimento a ciascun soggetto partecipante o rappresentato avente diritto di voto, l'elenco delle presenze conterrà: il nominativo, il numero di voti esercitabili e, se del caso, il nominativo del proprio rappresentante. Inoltre, l'elenco delle presenze dovrà contenere le informazioni che precedono in relazione ai soggetti aventi diritti di voto che parteciperanno all'assemblea in conformità all'Articolo 35.4 o che abbiano espresso il proprio voto nella modalità prevista all'Articolo 36.3. Il presidente dell'assemblea può decidere che vengano inclusi nell'elenco delle presenze anche i nominativi e altre informazioni inerenti agli altri soggetti presenti. La Società è autorizzata ad applicare talune procedure di verifica ritenute ragionevolmente necessarie ad accertare l'identità dei soggetti legittimati a partecipare all'Assemblea Generale degli Azionisti e, ove applicabile, l'identità e i poteri dei rappresentanti.
- 35.7. Gli Amministratori avranno il diritto di partecipare personalmente all'Assemblea Generale degli Azionisti e di intervenire. Essi avranno il diritto di esprimere il proprio parere nel corso dell'assemblea. Inoltre, il Revisore Indipendente della Società è autorizzato a partecipare e intervenire all'Assemblea Generale degli Azionisti.
- 35.8. Il presidente dell'assemblea deciderà in merito all'ammissione all'assemblea di soggetti diversi da quelli previsti al presente Articolo 35.
- 35.9. La lingua ufficiale delle Assemblee Generali degli Azionisti sarà la lingua inglese.

A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains some illegible text and a central emblem. The signature appears to be a stylized name, possibly 'A.L.L.' or similar.

### **Articolo 36. Diritti di Voto e Adozione delle Delibere.**

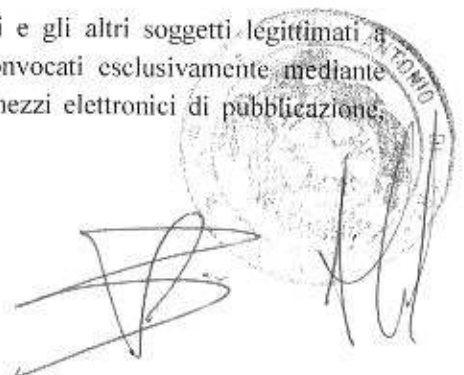
- 36.1. Ciascuna Azione Ordinaria dà diritto all'esercizio di un voto. Ciascuna Azione a Voto Speciale A dà diritto all'esercizio di un voto, ciascuna Azione a Voto Speciale B dà diritto all'esercizio di quattro voti e ciascuna Azione a Voto Speciale C dà diritto all'esercizio di nove voti.
- 36.2. All'Assemblea Generale degli Azionisti tutte le delibere devono essere adottate a maggioranza assoluta dei voti espressi, salvo nei casi in cui ai sensi di legge o del presente Statuto sia necessaria una maggioranza più ampia. In caso di parità di voti, la delibera proposta verrà respinta.
- 36.3. Il Consiglio di Amministrazione può decidere che i voti espressi prima dell'Assemblea Generale degli Azionisti mediante mezzi di comunicazione elettronici o via posta, siano equiparati ai voti espressi durante l'Assemblea Generale. Tali voti non possono essere espressi prima della *record date* di cui all'Articolo 35.2. Ferme restando le disposizioni dell'Articolo 35 l'avviso di convocazione dell'Assemblea Generale degli Azionisti deve indicare la modalità con cui gli Azionisti possono esercitare i propri diritti prima dell'assemblea.
- 36.4. I voti in bianco e quelli non validi saranno ritenuti voti non espressi.
- 36.5. Il presidente dell'assemblea deciderà se e in quale misura i voti possano essere espressi oralmente, per iscritto, elettronicamente o per acclamazione.
- 36.6. Nel determinare quanti voti vengano espressi dagli Azionisti, quanti Azionisti siano presenti personalmente o rappresentati, ovvero in quale misura il capitale sociale emesso sia rappresentato, non verrà tenuto conto delle Azioni per le quali non può essere espresso alcun voto ai sensi di legge.

### **Articolo 37. Assemblee dei Titolari di Azioni Ordinarie e di Azioni a Voto Speciale.**

- 37.1. Le assemblee dei titolari delle Azioni Ordinarie, delle Azioni a Voto Speciale A, delle Azioni a Voto Speciale B, o delle Azioni a Voto Speciale C (**Assemblee Speciali**) si terranno ogniqualvolta il Consiglio di Amministrazione le convochi. Le disposizioni degli Articoli da 31 a 36 si applicano in via analogica, salvo quanto diversamente previsto al presente Articolo 37.
- 37.2. Tutte le delibere delle Assemblee Speciali saranno adottate con la maggioranza assoluta dei voti espressi in relazione alle Azioni della relativa categoria, senza necessità di alcun *quorum* costitutivo. In caso di parità di voti, la delibera proposta verrà respinta.
- 37.3. Con riferimento a un'assemblea dei titolari di una categoria di Azioni non quotate, il termine per la convocazione di tale assemblea è di almeno quindici giorni e non si applica alcuna *record date*. Inoltre, qualora a tale Assemblea Speciale siano rappresentate tutte le Azioni in circolazione della relativa categoria, sarà possibile deliberare validamente anche nel mancato rispetto delle disposizioni dell'Articolo 37.1, purché tali deliberazioni vengano approvate all'unanimità.
- 37.4. Qualora l'Assemblea Generale adotti una delibera per la validità o l'attuazione della quale è richiesto il consenso dell'Assemblea Speciale, e qualora, nel momento dell'adozione di tale delibera in sede di Assemblea Generale, la maggioranza di cui all'Articolo 37.2 voti a favore della proposta interessata, il consenso della relativa Assemblea Speciale si intende accordato.

### **Articolo 38. Convocazioni e Avvisi.**

- 38.1. La convocazione dell'Assemblea Generale degli Azionisti sarà inviata in conformità ai requisiti di legge e ai requisiti regolamentari applicabili alla Società al fine della quotazione delle proprie Azioni sul relativo mercato azionario.
- 38.2. Il Consiglio di Amministrazione può stabilire che gli Azionisti e gli altri soggetti legittimati a partecipare all'Assemblea Generale degli Azionisti vengano convocati esclusivamente mediante pubblicazione sul sito internet della Società e/o mediante altri mezzi elettronici di pubblicazione, conformemente all'Articolo 38.1.



- 38.3. Le disposizioni del presente Articolo 38 si applicano in via analogica ad altre pubblicazioni, convocazioni e comunicazioni agli Azionisti e agli altri soggetti legittimati a partecipare all'Assemblea Generale degli Azionisti.

## **CAPITOLO 7. MISCELLANEA.**

### **Articolo 39. Legge Applicabile; Risoluzione delle Controversie.**

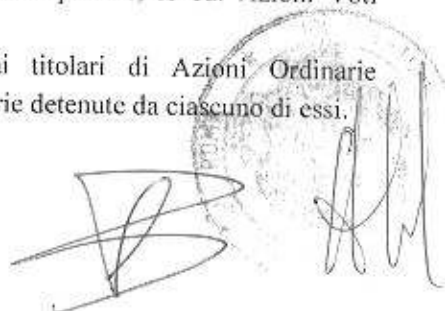
- 39.1. L'organizzazione interna della Società e tutte le materie ad essa connesse sono disciplinate dal diritto olandese. Ciò include (i) la validità, nullità e le conseguenze giuridiche delle delibere degli organi societari; e (ii) i diritti e gli obblighi degli Azionisti e degli Amministratori in quanto tali.
- 39.2. Nella misura consentita dalla legge, le corti olandesi hanno la competenza in relazione alle materie di cui all'Articolo 39.1, incluse le controversie tra la Società e i suoi Azionisti e Amministratori.
- 39.3. Le disposizioni del presente Articolo 39, riferite agli Azionisti e Amministratori, si applicano anche ai soggetti che detengono o abbiano detenuto nei confronti della Società il diritto di acquistare Azioni, ai precedenti Azionisti, ai soggetti diversi dagli Azionisti che detengono o abbiano detenuto nei confronti della Società il diritto di partecipare all'Assemblea Generale degli Azionisti, agli Amministratori cessati e agli altri soggetti che detengono o abbiano detenuto qualsiasi carica in virtù di una nomina o designazione in conformità al presente Statuto.

### **Articolo 40. Modifica dello Statuto.**

- 40.1. L'Assemblea Generale può deliberare di modificare lo Statuto a maggioranza assoluta dei voti espressi, ma esclusivamente su proposta del Consiglio di Amministrazione. Tale proposta deve essere indicata nell'avviso di convocazione dell'Assemblea Generale degli Azionisti.
- 40.2. In caso di proposta all'Assemblea Generale degli Azionisti di modificare lo Statuto, una copia di tale proposta contenente il testo integrale della modifica proposta verrà depositata presso la sede della Società, affinché venga esaminata dagli Azionisti e dagli altri soggetti legittimati a partecipare all'Assemblea Generale degli Azionisti, sino alla conclusione dell'assemblea. Inoltre, una copia della proposta verrà messa a disposizione senza costi aggiuntivi per gli Azionisti e per gli altri soggetti legittimati a partecipare all'Assemblea Generale degli Azionisti dal giorno in cui è stata depositata sino alla data dell'assemblea.

### **Articolo 41. Scioglimento e Liquidazione.**

- 41.1. La Società può essere sciolta ai sensi di un'apposita delibera adottata dall'Assemblea Generale. Le disposizioni dell'Articolo 40.1 si applicano in via analogica. Nel caso in cui sia necessario presentare una proposta di scioglimento della Società all'Assemblea Generale, ciò deve essere indicato nell'avviso di convocazione dell'Assemblea Generale.
- 41.2. Qualora lo scioglimento della Società mediante delibera dell'Assemblea Generale, gli Amministratori saranno incaricati della liquidazione delle attività della Società ferme restando le disposizioni di cui all'articolo 2:23, paragrafo 2 del Codice Civile olandese.
- 41.3. Durante la liquidazione, le disposizioni del presente Statuto rimarranno in vigore, per quanto possibile.
- 41.4. Dal saldo rimanente a seguito del pagamento dei debiti della Società oggetto di scioglimento:
- (c) in primo luogo, l'ammontare effettivamente corrisposto per le Azioni a Voto Speciale ai sensi dell'Articolo 13.5 è trasferito a quei titolari di Azioni a Voto Speciale, le cui Azioni Voti Speciali siano state effettivamente pagate; e
  - (d) in secondo luogo, il saldo rimanente verrà trasferito ai titolari di Azioni Ordinarie proporzionalmente al numero complessivo delle Azioni Ordinarie detenute da ciascuno di essi.

A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains some illegible text and a central emblem. The signature appears to be a stylized name or set of initials.

- 41.5. Successivamente alla liquidazione, i libri sociali e i documenti dovranno rimanere in possesso del soggetto designato a tal fine dai liquidatori della Società per il periodo previsto dalla legge.
- 41.6. La liquidazione è altresì soggetta alle disposizioni del Capitolo 1, Volume 2 del Codice Civile olandese.



0110257850156



[Lo Statuto della Società contiene le seguenti Disposizioni Transitorie:]

## DISPOSIZIONI TRANSITORIE

### T1. Capitale sociale emesso - Scenario I

42.1. Nella misura in cui il capitale sociale emesso sia inferiore a ottanta milioni (80.000.000) di euro e il Consiglio di Amministrazione non abbia depositato alcuna dichiarazione di cui agli Articoli 42.2, 42.3 o 42.4 presso il Registro delle Imprese olandese, gli Articoli 4.1 e 4.2 si applicano come tali.

### T2. Capitale sociale emesso - Scenario II

42.2. In deroga alle disposizioni di cui agli Articoli 4.1 e 4.2, nel caso in cui il capitale sociale emesso sia pari a ottanta milioni (80.000.000) di euro o superiore e il Consiglio di Amministrazione abbia depositato una dichiarazione attestante tale nuovo ammontare minimo emesso presso il Registro delle Imprese olandese e non abbia depositato la dichiarazione di cui agli Articoli 42.3 o 42.4, gli Articoli 4.1 e 4.2 leggeranno come segue:

“4.1 Il capitale sociale autorizzato della Società è pari a trecentosettantadue milioni e cinquecentomila (372.500.000) euro.

4.2 Il capitale sociale autorizzato è suddiviso nelle seguenti categorie di azioni:

- un miliardo e cinquecento milioni (1.500.000.000) Azioni Ordinarie, del valore nominale di cinque centesimi (0,05) di euro cadauna;
- un miliardo e cinquecento milioni (1.500.000.000) Azioni a Voto Speciale A, del valore nominale di cinque centesimi (0,05) di euro cadauna;
- un miliardo (1.000.000.000) Azioni a Voto Speciale B, del valore nominale di venti centesimi (0,20) di euro cadauna; e
- cinquanta milioni (50.000.000) Azioni a Voto Speciale C, del valore nominale di quarantacinque centesimi (0,45) di euro cadauna.”

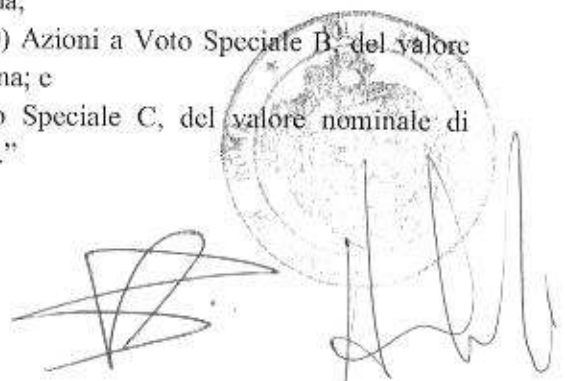
### T3. Capitale sociale emesso - Scenario III

42.3. In deroga alle disposizioni di cui all'Articolo 4.1 e 4.2, nel caso in cui il capitale sociale sia pari a centocinquanta milioni (150.000.000) di euro o superiore e il Consiglio di Amministrazione abbia depositato una dichiarazione attestante tale nuovo ammontare minimo del capitale sociale emesso presso il Registro delle Imprese olandese e non abbia depositato alcuna dichiarazione di cui agli Articoli 42.4, gli Articoli 4.1 e 4.2 leggeranno come segue:

“4.1 Il capitale sociale autorizzato della Società è pari a settecentoventi milioni di euro (720.000.000).

4.2 Il capitale sociale autorizzato è suddiviso nelle seguenti categorie di azioni:

- un miliardo e cinquecento milioni (1.500.000.000) Azioni Ordinarie, del valore nominale di cinque centesimi (0,05) di euro cadauna;
- un miliardo e cinquecento milioni (1.500.000.000) Azioni a Voto Speciale A, del valore nominale di cinque centesimi (0,05) di euro cadauna;
- un miliardo e cinquecento milioni (1.500.000.000) Azioni a Voto Speciale B, del valore nominale di venti centesimi (0,20) di euro cadauna; e
- seicento milioni (600.000.000) Azioni a Voto Speciale C, del valore nominale di quarantacinque (0,45) centesimi di euro cadauna.”

A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains some illegible text and a central emblem. The signature is a cursive scribble.

#### T.4 Capitale sociale emesso - Scenario IV

42.4. Nel caso in cui il capitale sociale emesso sia pari a duecentocinquanta milioni (250.000.000) di euro o superiore e il Consiglio di Amministrazione abbia depositato una dichiarazione attestante tale nuovo ammontare minimo del capitale sociale emesso presso il Registro delle Imprese olandese, gli Articoli 4.1 e 4.2 leggeranno come segue:

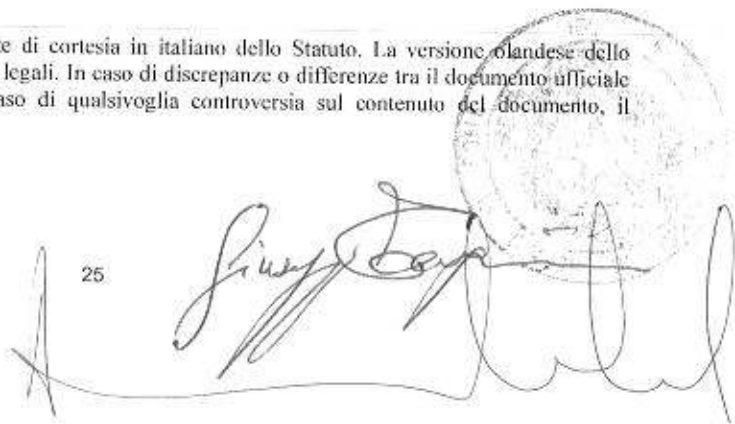
“4.1 Il capitale sociale autorizzato della Società è pari a un miliardo centoventicinque milioni (1.125.000.000) di euro.

4.2 Il capitale sociale autorizzato è suddiviso nelle seguenti categorie di azioni:

- un miliardo e cinquecento milioni (1.500.000.000) Azioni Ordinarie, del valore nominale di cinque centesimi (0,05) di euro cadauna;
- un miliardo e cinquecento milioni (1.500.000.000) Azioni a Voto Speciale A, del valore nominale di cinque centesimi (0,05) di euro cadauna;
- un miliardo e cinquecento milioni (1.500.000.000) Azioni a Voto Speciale B, del valore nominale di venti centesimi (0,20) di euro cadauna; e
- un miliardo e cinquecento milioni (1.500.000.000) Azioni a Voto Speciale C, del valore nominale di quarantacinque (0,45) centesimi di euro cadauna.”

0 - 0 - 0

Il presente documento è una traduzione non vincolante di cortesia in italiano dello Statuto. La versione olandese dello Statuto è il solo documento ufficiale che produca effetti legali. In caso di discrepanze o differenze tra il documento ufficiale in olandese e la traduzione in italiano, nonché in caso di qualsivoglia controversia sul contenuto del documento, il documento in olandese prevarrà sempre.

A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The signature is cursive and appears to read 'Giuseppe...'. The stamp is circular and contains some illegible text and a central emblem.

**ARTICLES OF ASSOCIATION**  
**OF**  
**DAVIDE CAMPARI-MILANO N.V.**



**ALLEN & OVERY**  
Allen & Overy LLP

ANTONIO

## INDEX

	Page
Chapter 1. DEFINITIONS.....	1
Article 1. Definitions and Construction.....	1
Chapter 2. NAME, OFFICIAL SEAT AND OBJECTS.....	2
Article 2. Name and Official Seat.....	2
Article 3. Objects.....	2
Chapter 3. SHARE CAPITAL AND SHARES.....	2
Article 4. Authorised Capital and Shares.....	2
Article 5. Register of Shareholders.....	3
Article 6. Resolution to Issue Shares; Conditions of Issuance.....	3
Article 7. Pre-emptive Rights.....	4
Article 8. Payment on Shares.....	4
Article 9. Treasury Shares.....	5
Article 10. Reduction of the Issued Capital.....	5
Article 11. Transfer of Shares.....	6
Article 12. Usufruct, Pledge and Depositary Receipts with respect to Shares.....	6
Article 13. Certain Provisions concerning Special Voting Shares.....	6
Chapter 4. THE BOARD.....	8
Article 14. Composition of the Board.....	8
Article 15. Appointment, Suspension and Removal of Directors.....	8
Article 16. Remuneration of Directors.....	9
Article 17. General Duties of the Board.....	9
Article 18. Allocation of Duties within the Board; Company Secretary.....	9
Article 19. Representation.....	10
Article 20. Meetings; Decision-making Process.....	10
Article 21. Conflicts of Interests.....	11
Article 22. Vacancies and Inability to Act.....	11
Article 23. Approval of Board Resolutions.....	12
Article 24. Indemnity and Insurance.....	12
Chapter 5. ANNUAL ACCOUNTS; PROFITS AND DISTRIBUTIONS.....	13
Article 25. Financial Year and Annual Accounts.....	13
Article 26. External Auditor.....	13
Article 27. Adoption of the Annual Accounts and Release from Liability.....	14
Article 28. Reserves, Profits and Distributions.....	14
Article 29. Payment of and Entitlement to Distributions.....	15
Chapter 6. THE GENERAL MEETING.....	15
Article 30. Annual and Extraordinary General Meetings of Shareholders.....	15
Article 31. Notice and Agenda of Meetings.....	15
Article 32. Venue of Meetings.....	16
Article 33. Chairman of the Meeting.....	16
Article 34. Minutes.....	16
Article 35. Rights at Meetings and Admittance.....	16
Article 36. Voting Rights and Adoption of Resolutions.....	17
Article 37. Meetings of Holders of Ordinary Shares and Special Voting Shares.....	18
Article 38. Notices and Announcements.....	18
Chapter 7. MISCELLANEOUS.....	19
Article 39. Applicable Law; Dispute Resolution.....	19
Article 40. Amendment of Articles of Association.....	19
Article 41. Dissolution and Liquidation.....	19
TRANSITORY PROVISIONS.....	21
T1 Issued Share Capital Scenario 1.....	21



A handwritten signature is written over a circular stamp. The stamp contains some illegible text and a central emblem. The signature is written in dark ink and is somewhat stylized.

T2	Issued Share Capital Scenario II.....	21
T3	Issued Share Capital Scenario III.....	21
T4	Issued Share Capital Scenario IV.....	22

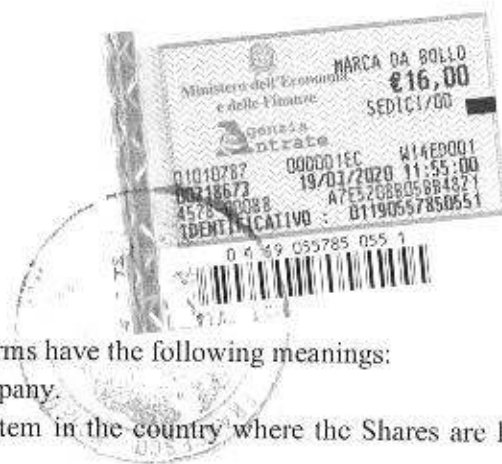


## ARTICLES OF ASSOCIATION;

### CHAPTER 1. DEFINITIONS

#### Article 1. Definitions and Construction.

- 1.1 In these Articles of Association, the following terms have the following meanings:
- Board** means the board (*het bestuur*) of the Company.
- Book Entry System** means any book entry system in the country where the Shares are listed from time to time.
- Company** means the company the internal organization of which is governed by these Articles of Association.
- Director** means a member of the Board and refers to both an Executive Director and a Non-Executive Director.
- Executive Director** means a Director appointed as Executive Director in accordance with Article 15.1.
- External Auditor** has the meaning ascribed to that term in Article 26.1.
- General Meeting** or **General Meeting of Shareholders** means the body of the Company consisting of those in whom as shareholder or otherwise the voting rights on shares are vested or a meeting of such persons (or their representatives) and other persons entitled to attend the General Meeting of Shareholders.
- Non-Executive Director** means a Director appointed as Non-Executive Director in accordance with Article 15.1.
- Ordinary Share** means an ordinary share referred to as such in Article 4.2.
- Share** means a share in the capital of the Company. Unless the contrary is apparent, this includes a Share of any class.
- Shareholder** means a holder of one or more Shares.
- Special Voting Share** means a special voting Share referred to as such in Article 4.2. Unless the contrary is apparent, this includes a special voting Share of any class.
- Special Voting Share A** means a special voting Share A referred to as such in Article 4.2.
- Special Voting Share B** means a special voting Share B referred to as such in Article 4.2.
- Special Voting Share C** means a special voting Share C referred to as such in Article 4.2.
- 1.2 In addition, certain terms not used outside the scope of a particular Article are defined in the Article concerned.
- 1.3 A message **in writing** means a message transmitted by letter, by telecopier, by e-mail or by any other means of electronic communication provided the relevant message or document is legible and reproducible, and the term **written** is to be construed accordingly.
- 1.4 References in these Articles of Association to the meeting of holders of Shares of a particular class will be understood to mean the body of the Company consisting of the holders of Shares of the relevant class or (as the case may be) a meeting of holders of Shares of the relevant class (or their representatives) and other persons entitled to attend such meetings.
- 1.5 References to **Articles** refer to articles which are part of these Articles of Association, except where expressly indicated otherwise.
- 1.6 Unless the context otherwise requires, words and expressions contained and not otherwise defined in these Articles of Association bear the same meaning as in the Dutch Civil Code.





References in these Articles of Association to the law are references to provisions of Dutch law as it reads from time to time.

## CHAPTER 2. NAME, OFFICIAL SEAT AND OBJECTS.

### Article 2. Name and Official Seat.

- 2.1 The Company's name is: Davide Campari-Milano N.V.
- 2.2 The Company may use the abbreviated form D.C.M. N.V., DCM N.V., or Campari N.V. in its dealings with third parties.
- 2.3 The official seat of the Company is in Amsterdam, the Netherlands.
- 2.4 The Board can establish and close branches, agencies, representative offices and administrative offices both in Italy and outside of Italy.

### Article 3. Objects.

The Company's purpose is the performance – directly and/or indirectly – of the following activities:

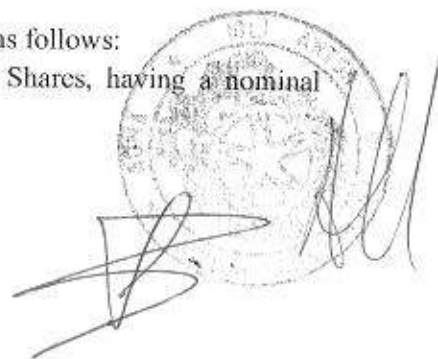
- a) production of foods and beverages of all kinds, both alcoholic and non-alcoholic, and production of goods and materials involved in or linked with this industry;
- b) purchase, sale, distribution and promotion of the foods, beverages, goods and materials identified in point a);
- c) taking on equity investments in other companies or organisations in Italy or abroad operating (directly or indirectly) in the beverages sector, the food sector and other related sectors;
- d) financing and technical and financial coordination of the companies or organisations identified in point c) above or which are members of the Group led by the Company, including the providing of guarantees (personal and/or real) and services in the areas of administration, management control, information technology and data processing, general, legal, financial and real estate services, human resources, logistics, purchasing, marketing and commercial services;
- e) serving food and beverages;
- f) borrowing and lending in any form for performance of the activities identified in the letters above;
- g) construction, purchase and sale, management, operation and administration of urban and rural real estate.

Provided that it is not prevalent over the activities listed in the first point, the Company may also conduct, in its own interests or in the interests of the companies or organisations identified in sub c) above or other members of the Group led by the Company, all moveable, real estate, financial and commercial transactions, even in sectors other than food and beverages, excluding providing of professional services to the public which the law reserves for banks and/or financial brokers.

## CHAPTER 3. SHARE CAPITAL AND SHARES

### Article 4. Authorised Capital and Shares.

- 4.1 The authorised capital of the Company amounts to two hundred and forty-eight million euro (EUR 248,000,000).
- 4.2 The authorised capital is divided into the following classes of shares as follows:
  - one billion five hundred million (1,500,000,000) Ordinary Shares, having a nominal value of five eurocent (EUR 0.05) each;



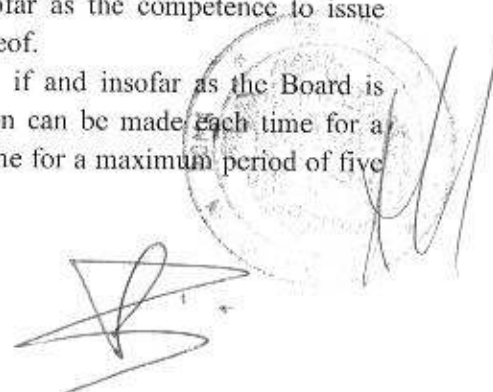
- one billion five hundred million (1,500,000,000) Special Voting Shares A, having a nominal value of five eurocent (EUR 0.05) each;
  - four hundred million (400,000,000) Special Voting Shares B, having a nominal value of twenty eurocent (EUR 0.20) each; and
  - forty million (40,000,000) Special Voting Shares C, having a nominal value of forty-five eurocent (EUR 0.45) each.
- 4.3 Further classes of Shares, including classes of senior or junior preferred shares which give right to receive dividends before dividend is paid out to holders of Ordinary Shares, may be authorised by the Company from time to time, provided a new class of Shares and the terms thereof are first included in the Articles of Association. An amendment of these Articles of Association authorizing a new class of Shares, and the issuance of Shares of any current or future class, will not require the approval of any particular group or class of Shareholders.
- 4.4 All Shares will be registered Shares. The Board may determine that for the purpose of trading and transfer of Shares at a foreign stock exchange Shares shall be recorded in the Book Entry System, such in accordance with the requirements of the relevant foreign stock exchange.

**Article 5. Register of Shareholders.**

- 5.1 The Company must keep a register of Shareholders. The register may consist of various parts which may be kept in different places and each may be kept in more than one copy and in more than one place as determined by the Board.
- 5.2 Holders of Shares are obliged to furnish their names and addresses to the Company in writing if and when so required pursuant to the requirements of law and the requirements of regulation applicable to the Company. The names and addresses, and, in so far as applicable, the other particulars as referred to in Section 2:85 of the Dutch Civil Code, will be recorded in the register of Shareholders. Holders of Ordinary Shares who have requested to become eligible to obtain Special Voting Shares, such in accordance with the SVS Terms (as defined in Article 13.2), will be recorded in a separate part of the register of Shareholders (the **Loyalty Register**) with their names, addresses, the entry date, the total number of Ordinary Shares in respect of which a request is made and, when issued, the total number and class of Special Voting Shares held. The Board will supply anyone recorded in the register on request and free of charge with an extract from the register relating to his right to Shares.
- 5.3 The register will be kept up to date. The Board will set rules with respect to the signing of registrations and entries in the register of Shareholders.
- 5.4 Section 2:85 of the Dutch Civil Code applies to the register of Shareholders.

**Article 6. Resolution to Issue Shares; Conditions of Issuance.**

- 6.1 The Board will be the competent corporate body to issue Shares for a period of five (5) years from the moment these Articles came into force. This competence concerns all non-issued Shares of the Company's authorised capital from time to time.
- 6.2 After the five (5) years period as referred to in Article 6.1 Shares may be issued pursuant to a resolution of the General Meeting. This competence concerns all non-issued Shares of the Company's authorised capital from time to time, except insofar as the competence to issue Shares is vested in the Board in accordance with Article 6.3 hereof.
- 6.3 Shares may be issued pursuant to a resolution of the Board, if and insofar as the Board is designated to do so by the General Meeting. Such designation can be made each time for a maximum period of five (5) years and can be extended each time for a maximum period of five



A handwritten signature is written over a circular stamp. The stamp contains some illegible text, possibly a company name or official seal. The signature is written in dark ink and is somewhat stylized.



(5) years. A designation must determine the number of Shares of each class concerned which may be issued pursuant to a resolution of the Board. A resolution of the General Meeting to designate the Board as a body of the Company authorised to issue Shares can only be withdrawn at the proposal of the Board.

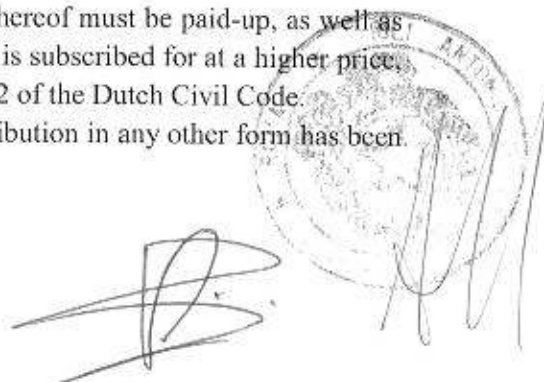
- 6.4 A resolution of the General Meeting (i) to issue Shares, or (ii) to designate the Board as the body of the Company authorised to issue Shares, can only take place at the proposal of the Board.
- 6.5 The foregoing provisions of this Article 6 apply by analogy to the granting of rights to subscribe for Shares, but do not apply to the issuance of Shares to a person exercising a right to subscribe for Shares previously granted.
- 6.6 The body of the Company resolving to issue Shares must determine the issue price and the other conditions of issuance in the resolution to issue.

#### **Article 7. Pre-emptive Rights.**

- 7.1 Upon the issuance of Ordinary Shares, each holder of Ordinary Shares will have pre-emptive rights in proportion to the aggregate nominal value of his Ordinary Shares. A Shareholder will not have pre-emptive rights in respect of Ordinary Shares issued against a non-cash contribution. Nor will the Shareholder have pre-emptive rights in respect of Ordinary Shares issued to employees of the Company or of a group company (*groepsmaatschappij*).
- 7.2 The Board will be the competent corporate body to restrict or exclude pre-emptive rights for a period of five (5) years from the moment these Articles came into force. After this five (5) years period for each individual issuance of Ordinary Shares, pre-emptive rights may be restricted or excluded by a resolution of the General Meeting. However, with respect to an issue of Ordinary Shares pursuant to a resolution of the Board, the pre-emptive rights can be restricted or excluded pursuant to a resolution of the Board if and insofar as the Board is designated to do so by the General Meeting. The provisions of Articles 6.2 and 6.3 apply by analogy.
- 7.3 A resolution of the General Meeting (i) to restrict or exclude the pre-emptive rights, or (ii) to designate the Board as a body of the Company authorised to restrict or exclude the pre-emptive rights, can only be adopted at the proposal of the Board.
- 7.4 If a proposal is made to the General Meeting to restrict or exclude pre-emptive rights, the reason for such proposal and the choice of the intended issue price must be set forth in the proposal in writing.
- 7.5 A resolution of the General Meeting (i) to restrict or exclude pre-emptive rights, (ii) or to designate the Board as the body of the Company authorised to restrict or exclude pre-emptive rights, requires a majority of not less than two-thirds of the votes cast, if less than one-half of the Company's issued capital is represented at the meeting.
- 7.6 When rights are granted to subscribe for Ordinary Shares, the holders of Ordinary Shares will have pre-emptive rights in respect thereof; the foregoing provisions of this Article 7 apply by analogy. Holders of Ordinary Shares will have no pre-emptive rights in respect of Ordinary Shares issued to a person exercising a right to subscribe for Ordinary Shares previously granted.

#### **Article 8. Payment on Shares.**

- 8.1 Upon issuance of an Ordinary Share, the full nominal value thereof must be paid-up, as well as the difference between the two amounts if the Ordinary Share is subscribed for at a higher price, without prejudice to the provisions of section 2:80 subsection 2 of the Dutch Civil Code.
- 8.2 Payment for a Share must be made in cash insofar as no contribution in any other form has been agreed on.



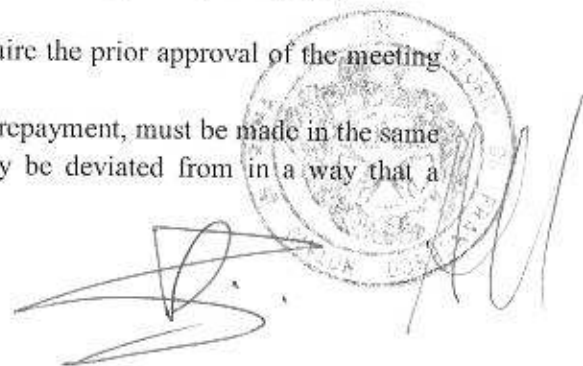
- 8.3 If the Board so decides, Ordinary Shares can be issued at the expense of any reserve, except for the Special Capital Reserve referred to in Article 13.4.
- 8.4 The Board is authorised to enter into legal acts relating to non-cash contributions and the other legal acts referred to in section 2:94 of the Dutch Civil Code without the prior approval of the General Meeting.
- 8.5 Payments for Shares and non-cash contributions are furthermore subject to the provisions of sections 2:80, 2:80a, 2:80b and 2:94b of the Dutch Civil Code.

#### **Article 9. Treasury Shares.**

- 9.1 When issuing Shares, the Company may not subscribe for its own Shares.
- 9.2 The Company is entitled to acquire fully paid-up treasury Shares, or depositary receipts for Shares, with due observance of the relevant statutory provisions.
- 9.3 Acquisition for valuable consideration is permitted only if the General Meeting has authorised the Board to do so. Such authorization will be valid for a period not exceeding eighteen months. The General Meeting must determine in the authorization the number of Shares, or depositary receipts for Shares, which may be acquired, the manner in which they may be acquired and the limits within which the price must be set.
- 9.4 The Company may, without authorization by the General Meeting, acquire treasury Shares for the purpose of transferring such Shares to employees of the Company or of a group company (*groepsmaatschappij*) under a scheme applicable to such employees, provided such Shares are listed on a stock exchange.
- 9.5 Article 9.3 does not apply to Shares, or depositary receipts for Shares, which the Company acquires by universal succession in title.
- 9.6 No voting rights may be exercised with respect to any treasury Share held by the Company or by a subsidiary (*dochtermaatschappij*), or any treasury Share for which the Company or a subsidiary (*dochtermaatschappij*) holds the depositary receipts. No payments will be made on treasury Shares.
- 9.7 The Company is authorised to alienate treasury Shares, or depositary receipts for treasury Shares, pursuant to a resolution of the Board.
- 9.8 Treasury Shares and depositary receipts for Shares are furthermore subject to the provisions of sections 2:89a, 2:95, 2:98, 2:98a, 2:98b, 2:98c, 2:98d and 2:118 of the Dutch Civil Code.

#### **Article 10. Reduction of the Issued Capital.**

- 10.1 The General Meeting may, but only at the proposal of the Board, resolve to reduce the Company's issued capital:
- (a) by cancellation of Shares; or
  - (b) by reducing the nominal value of Shares by amendment of these Articles of Association.
- The Shares in respect of which such resolution is passed must be designated therein and provisions for the implementation of such resolution must be made therein.
- 10.2 A resolution to cancel Shares can only relate to:
- (a) Shares held by the Company itself or of which it holds the depositary receipts; or
  - (b) all Shares of a particular class.
- A cancellation of all Shares of a particular class shall require the prior approval of the meeting of holders of Shares of the class concerned.
- 10.3 Reduction of the nominal value of Shares, with or without repayment, must be made in the same amount with respect to all Shares. This requirement may be deviated from in a way that a



distinction is made between classes of Shares. In that case, a reduction of the nominal value of the Shares of a particular class will require the prior approval of the meeting of holders of Shares of the class concerned.

- 10.4 A reduction of the issued capital of the Company is furthermore subject to the provisions of sections 2:99 and 2:100 of the Dutch Civil Code.

**Article 11. Transfer of Shares.**

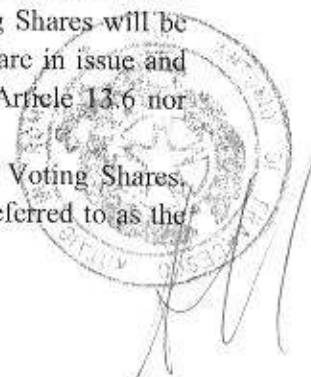
- 11.1 The transfer of rights a Shareholder holds with regard to Ordinary Shares included in the Book Entry System must take place in accordance with the provisions of the regulations applicable to the relevant Book Entry System.
- 11.2 The transfer of Shares not included in the Book Entry System requires an instrument intended for such purpose and, save when the Company itself is a party to such legal act, the written acknowledgement by the Company of the transfer. The acknowledgement must be made in the instrument, or in a dated statement of acknowledgement of the instrument, or in a copy or in an extract thereof signed as a true copy by a civil law notary or the transferor. Official service of such instrument or such copy or extract on the Company is considered to have the same effect as an acknowledgement.
- 11.3 A transfer of Ordinary Shares from the Book Entry System is subject to the restrictions of the provisions of the regulations applicable to the relevant Book Entry System and is further subject to approval of the Board.

**Article 12. Usufruct, Pledge and Depositary Receipts with respect to Shares.**

- 12.1 The provisions of Articles 11.1 and 11.2 apply by analogy to the creation or transfer of a right of usufruct in Shares. The voting rights attached to the Ordinary Shares on which a right of usufruct is created may be assigned to the usufructuary. Shareholders, with or without voting rights, and the usufructuary with voting rights are entitled to attend the General Meeting of Shareholders. A usufructuary without voting rights is not entitled to attend the General Meeting of Shareholders.
- 12.2 The provisions of Articles 11.1 and 11.2 also apply by analogy to the pledging of Shares. Shares may also be pledged as an undisclosed pledge: in such case, section 3:239 of the Dutch Civil Code applies by analogy. The voting rights attached to the Ordinary Shares on which a right of pledge is created may be assigned to the pledgee. Shareholders, with or without voting rights, and the pledgee with voting rights are entitled to attend the General Meeting of Shareholders. A pledgee without voting rights is not entitled to attend the General Meeting of Shareholders.
- 12.3 Holders of depositary receipts for Shares are not entitled to attend the General Meeting of Shareholders.

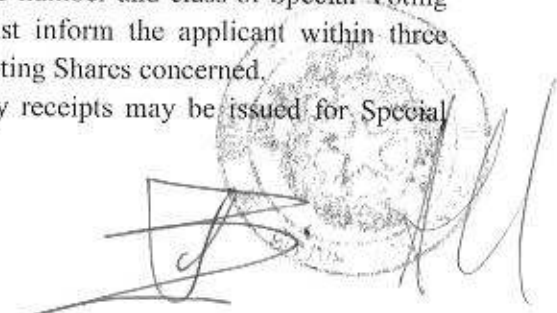
**Article 13. Certain Provisions concerning Special Voting Shares.**

- 13.1 Where the provisions concerning Special Voting Shares as contained in this Article 13 conflict with any other provisions of this Chapter 3, this Article 13 will prevail. The powers attributed in these Articles of Association to the class meeting of holders of Special Voting Shares will be effective only if and as long as one or more Special Voting Shares of a class are in issue and neither owned by the Company or a special purpose entity as referred to in Article 13.6 nor subject to a transfer obligation as referred to in Article 13.7.
- 13.2 The Board will adopt general terms and conditions applicable to the Special Voting Shares. These terms and conditions as they will read from time to time are hereafter referred to as the





- SVS Terms.** These SVS Terms may be amended pursuant to a resolution by the Board, provided, however, that any material, not merely technical amendment will be subject to the approval of the General Meeting, unless such amendment is required to ensure compliance with applicable laws or listing regulations.
- 13.3 Special Voting Shares do not entitle to pre-emptive rights on the issuance of Shares of any class and with respect to the issuance of Special Voting Shares no pre-emptive rights exist.
- 13.4 The Company will maintain a separate reserve (the **Special Capital Reserve**) to pay-up Special Voting Shares. The Board is authorised to credit or debit the Special Capital Reserve at the expense, or in favour, of the Company's reserves. If the Board so decides, Special Voting Shares can be issued at the expense of the Special Capital Reserve *in lieu of* an actual payment for the Shares concerned.
- 13.5 However, the holder of a Special Voting Share issued at the expense of the Special Capital Reserve may at any time substitute the charge of the Special Capital Reserve by making an actual payment to the Company in respect of the Share concerned (in accordance with payment instructions provided by the Board on request) in an amount equal to the nominal value of that Share. From the date such actual payment is received by the Company, the amount which in connection with the issuance of the Share was originally charged to the Special Capital Reserve will be retransferred to the Special Capital Reserve. Existing Special Voting Shares which after having been acquired by the Company, are transferred by the Company to a special purpose entity as referred to in Article 13.6 for no consideration will be deemed Special Voting Shares which have not been actually paid for in accordance with this Article 13.5.
- 13.6 Special Voting Shares can be issued and transferred to persons which have expressly agreed with the Company in writing to be subject to the SVS Terms and which respond to the terms set forth therein. Special Voting Shares can also be transferred to the Company and to a special purpose entity designated by the Board which has expressly agreed with the Company in writing that it will act as a warehouse for Special Voting Shares and that it will not exercise any voting rights pertaining to the Special Voting Shares it may hold. Special Voting Shares cannot be issued or transferred to any other person.
- 13.7 A person holding Ordinary Shares who (i) applies for deregistration of Ordinary Shares in his name from the Loyalty Register, (ii) transfers Ordinary Shares to any other person or (iii) has become the subject of an event in which control over that person is acquired by another person, all as set out in more detail in the SVS Terms, must transfer its Special Voting Shares to the Company or a special purpose entity as referred to in Article 13.6, except if and insofar as provided otherwise in the SVS Terms. If and for as long as a Shareholder is in breach with such obligation, the voting rights, the right to participate in General Meetings and any rights to distributions relating to the Special Voting Shares to be so transferred will be suspended. The Company will be irrevocably authorised to effectuate the transfer on behalf of the Shareholder concerned.
- 13.8 Special Voting Shares can also be transferred voluntarily to the Company or a special purpose entity as referred to in Article 13.6. A Shareholder wishing to make such voluntary transfer must address a written transfer request, through its intermediary, to the Company, for the attention of the Board. In such request, the Shareholder must state the number and class of Special Voting Shares the applicant wishes to transfer. The Board must inform the applicant within three months to whom the applicant may transfer the Special Voting Shares concerned.
- 13.9 Special Voting Shares cannot be pledged. No depositary receipts may be issued for Special Voting Shares.

A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains some illegible text and a central emblem. The signature appears to be a stylized name or set of initials.

- 13.10 Each Special Voting Share A can be converted into one Special Voting Share B and each Special Voting Share B can be converted into one Special Voting Share C. Each Special Voting Share A or Special Voting Share B will be automatically converted into one Special Voting Share B or one Special Voting Share C (as the case may be) upon the issuance of a conversion statement by the Company. The Company will issue such conversion statement if and when a Shareholder is entitled to Special Voting Shares B or Special Voting Shares C, all as set out in more detail in the SVS Terms. The difference between the par value of the converted Special Voting Shares A or Special Voting Shares B and the newly Special Voting Shares B or newly Special Voting Shares C will be charged to the Special Capital Reserve.
- 13.11 In order to further encourage long-term shareholder participation in a manner that reinforces the Company's stability and the optimal alignment of long term orientation of both shareholders and the Company's management, the Board may decide to provide all holders of Special Voting Shares C with the right to exchange each of their Special Voting Share C together with the corresponding Ordinary Shares for one special ordinary share giving right up to twenty (20) votes per special ordinary share; it being understood that, as per the relevant corporate bodies' discretionary resolutions, the right to exchange shall be exercisable within a pre-set period of time and the special ordinary shares could also be non-listed and subject to certain transfer restrictions.

The Board may take aforesaid decision only after obtaining approval of the General Meeting to (i) allow the Board to take such decision, and (ii) to amend the Company's articles of association providing for the introduction of a new class of special ordinary shares and the exchange mechanism. The approval by the General Meeting requires solely a vote of at least the majority of the issued share capital of the Company; pursuant to article 4.3, the authorization of the exchangeability and the authorization of such a new class of shares will not require the approval of any particular group or class of Shareholders.

#### **CHAPTER 4. THE BOARD.**

##### **Article 14. Composition of the Board.**

- 14.1 The Company shall have a board of directors, consisting of at least three (3) and at most fifteen (15) directors, comprising both directors having responsibility for the day-to-day management of the Company (executive directors) and directors not having such day-to-day responsibility (non-executive directors). The Board as a whole will be responsible for the strategy of the Company.
- 14.2 The total number of Directors, as well as the number of Executive Directors and Non-Executive Directors, is determined by the Board.
- 14.3 Only individuals can be Non-Executive Directors.

##### **Article 15. Appointment, Suspension and Removal of Directors.**

- 15.1 Directors will be appointed by the General Meeting of Shareholders. Directors will be appointed either as an Executive Director or as a Non-Executive Director.
- 15.2 The Board will nominate a candidate for each vacant seat. A nomination by the Board will be binding. However, the General Meeting of Shareholders may deprive the nomination of its binding character by a resolution passed with an absolute majority of the votes cast. If the binding nomination is not deprived of its binding character, the person nominated will be deemed appointed. If the nomination is deprived of its binding character, the Board will be allowed to make a new binding nomination, and this Article 15.2 shall apply again.

- 15.3 At a General Meeting of Shareholders, votes in respect of the appointment of a Director can only be cast for candidates named in the agenda of the meeting or explanatory notes thereto.
- 15.4 A nomination to appoint a Director will state the candidate's age and the positions he holds or has held, insofar as these are relevant for the performance of the duties of a Director. The nomination must state the reasons on which they are based.
- 15.5 A nomination will also state the candidate's term of office. The term of office of Directors may not exceed a maximum period of four years at a time. A Director who ceases office due to the expiry of his office is immediately eligible for reappointment.
- 15.6 Each Director may be suspended or removed by the General Meeting of Shareholders at any time. A resolution of the General Meeting of Shareholders to suspend or remove a Director other than pursuant to a proposal by the Board requires an absolute majority of the votes cast. An Executive Director may also be suspended by the Board. A suspension by the Board may at any time be discontinued by the General Meeting of Shareholders.
- 15.7 Any suspension may be extended one or more times, but may not last longer than three months in the aggregate. If, at the end of that period, no decision has been taken on termination of the suspension or on removal, the suspension will end.

**Article 16. Remuneration of Directors.**

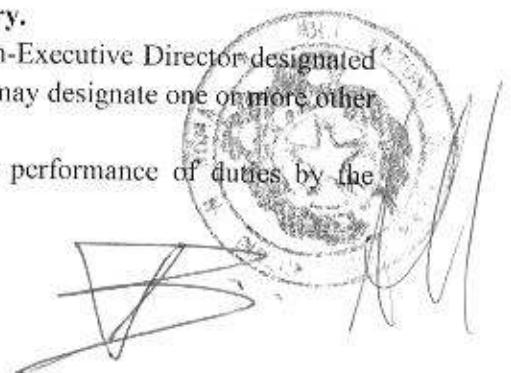
- 16.1 The Company must have a policy with respect to the remuneration of Directors. This policy is determined by the General Meeting with an absolute majority of the votes cast without any *quorum* being required; the Board will make a proposal to that end. The Executive Directors may not participate in the discussion and decision-making process of the Board on this.
- 16.2 The authority to establish remuneration and other terms of service for Directors is vested in the Board, with due observance of the remuneration policy referred to in Article 16.1 and applicable provisions of law. The Executive Directors may not participate in the discussion and decision-making process of the Board with respect to the remuneration of Executive Directors.
- 16.3 The Board shall submit to the General Meeting of Shareholders for approval plans to issue Ordinary Shares or to grant rights to subscribe for Ordinary Shares to Directors. The plans shall at least indicate the number of Ordinary Shares and the rights to subscribe for Ordinary Shares that may be allotted to Directors and the criteria that shall apply to the allotment or any change thereto.
- 16.4 The absence of approvals required pursuant to Article 16.3 will not affect the authority of the Board or its members to represent the Company.
- 16.5 Directors are entitled to an indemnity from the Company and D&O insurance, in accordance with Article 24.

**Article 17. General Duties of the Board.**

- 17.1 The Board is entrusted with the management of the Company. In the exercise of their duties, the Directors must be guided by the interests of the Company and the business connected with it.
- 17.2 Each Director is responsible for the general course of affairs.

**Article 18. Allocation of Duties within the Board; Company Secretary.**

- 18.1 The chairman of the Board as referred to by law shall be a Non-Executive Director designated by the Board and shall have the title of "Chairman". The Board may designate one or more other Directors as vice-chairmen of the Board.
- 18.2 The duty of the Non-Executive Directors is to supervise the performance of duties by the





Executive Directors as well as the general course of affairs of the Company and the business connected with it. The Non-Executive Directors are also charged with the duties assigned to them pursuant to the law and these Articles of Association.

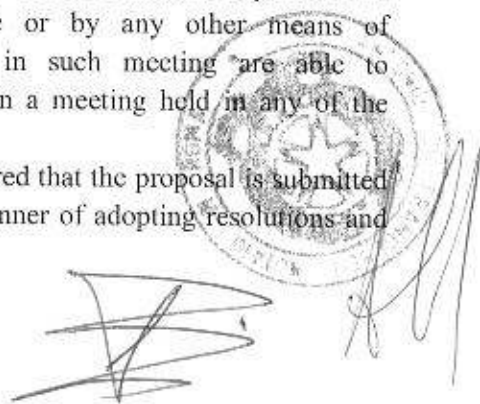
- 18.3 An Executive Director, designated by the Board, will be the Chief Executive Officer. The Board may grant other titles to Directors.
- 18.4 The specific duties of the Chief Executive Officer and other Directors, if any, will be laid down by the Board in writing.
- 18.5 To the extent permitted by Dutch law, the Board may assign and delegate such duties and powers to individual Directors and/or committees, including a Control and Risks Committee and a Compensation and Nominating Committee. This may also include a delegation of resolution-making power, provided this is laid down in writing. A Director to whom and a committee to which powers of the Board are delegated, must comply with the rules set in relation thereto by the Board.
- 18.6 The Board may appoint a company secretary and is authorised to replace him at any time. The company secretary holds the duties and powers vested in him pursuant to these Articles of Association or a resolution of the Board. In absence of the company secretary, his duties and powers are exercised by his deputy, if designated by the Chairman or the Chief Executive Officer.

#### **Article 19. Representation.**

- 19.1 The Board is authorised to represent the Company.
- 19.2 The Board may appoint officers with general or limited power of representation. Each of these officers, acting either individually or jointly with one or more other officers or members of the Board, may represent the Company. Each of those officers shall represent the Company with due observance of the limitations relating to their power. Their titles shall be determined by the Board.

#### **Article 20. Meetings; Decision-making Process.**

- 20.1 The Board meets as often as deemed desirable by the Chairman or the Chief Executive Officer. The meeting is chaired by the Chairman or in his absence the Chief Executive Officer. Minutes of the proceedings at the meeting must be kept.
- 20.2 Board resolutions are adopted by absolute majority of the votes cast. Each Director has one vote. The Board may designate types of resolutions which are subject to requirements deviating from the foregoing. These types of resolutions and the nature of the deviation must be clearly specified and laid down in writing.
- 20.3 Decisions taken at a meeting of the Board will only be valid if the majority of the Directors is present or represented at the meeting. The Board may designate types of resolutions which are subject to requirements deviating from the foregoing. These types of resolutions and the nature of the deviation must be clearly specified and laid down in writing.
- 20.4 Meetings of the Board may be held by means of an assembly of the Directors in person in a formal meeting or by conference call, video conference or by any other means of communication, provided that all Directors participating in such meeting are able to communicate with each other simultaneously. Participation in a meeting held in any of the above ways shall constitute presence at such meeting.
- 20.5 For adoption of a resolution other than at a meeting, it is required that the proposal is submitted to all Directors, none of them has objected to the relevant manner of adopting resolutions and



- such majority of the Directors as required pursuant to Article 20.2 has expressly consented to the relevant manner of adopting resolutions.
- 20.6 Third parties may rely on a written declaration by the Chairman, the Chief Executive Officer or the company secretary concerning resolutions adopted by the Board or a committee thereof. Where it concerns a resolution adopted by a committee, third parties may also rely on a written declaration by the chairman of such committee.
- 20.7 In Board meetings and with respect to the adoption of Board resolutions, a Board member may be represented only by another Board member, authorized in writing.
- 20.8 The Board may establish additional rules regarding its working methods and decision-making process.

#### **Article 21. Conflicts of Interests.**

- 21.1 A Director having a conflict of interests as referred to in Article 21.2 or an interest which may have the appearance of such a conflict of interests (both a **(potential) conflict of interests**) must declare the nature and extent of that interest to the other Directors.
- 21.2 A Director may not participate in deliberating or decision-making within the Board, if with respect to the matter concerned he has a direct or indirect personal interest that conflicts with the interests of the Company and the business connected with it. This prohibition does not apply if the conflict of interests exists for all Directors and the Board shall maintain its power, subject to the approval of the General Meeting of Shareholders.
- 21.3 A conflict of interests as referred to in Article 21.2 only exists if in the situation at hand the Director must be deemed to be unable to serve the interests of the Company and the business connected with it with the required level of integrity and objectivity. If a transaction is proposed in which apart from the Company also an affiliate of the Company has an interest, then the mere fact that a Director holds any office or other function with the affiliate concerned or another affiliate, whether the function is remunerated or not, does not mean that a conflict of interests as referred to in Article 21.2 exists.
- 21.4 The Director who in connection with a (potential) conflict of interests does not exercise certain duties and powers will insofar be regarded as a Director who is unable to perform his duties (*belet*).
- 21.5 A (potential) conflict of interests does not affect the authority concerning representation of the Company set forth in Article 19.1.

#### **Article 22. Vacancies and Inability to Act.**

- 22.1 For each vacant seat on the Board, the Board can determine that it will be temporarily occupied by a person (a stand-in) designated by the Board. Persons that can be designated as such include former Directors (irrespective of the reason why they are no longer Directors).
- 22.2 If and as long as one or more seats on the Board are vacant, the management of the Company will be temporarily entrusted to the person or persons who (whether as a stand-in or not) do occupy a seat in the Board.
- 22.3 If the seats of one or more Executive Directors are vacant, the Board may temporarily entrust duties and powers of an Executive Director to a Non-Executive Director.
- 22.4 If as a result of resignations or other reasons the majority of the Directors appointed by the General Meeting of Shareholders is no longer in office, a General Meeting of Shareholders will be convened on an urgent basis by the Directors still in office for the purpose of appointing a new Board. In such case, the term of office of all Directors in office that are not reappointed at



the General Meeting of Shareholders will be deemed to have expired at the end of the relevant meeting. In such an event the Board will have no binding nomination right as referred to in Article 15.2.

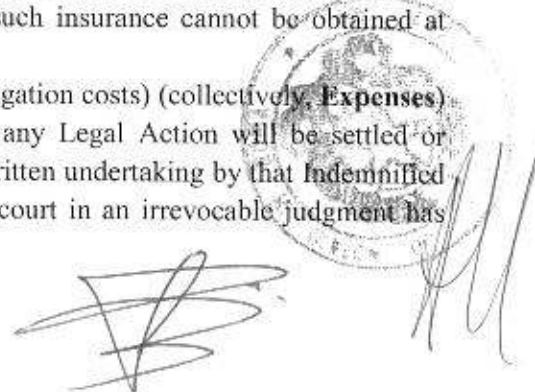
- 22.5 When determining to which extent Board members are present or represented, consent to a manner of adopting resolutions, or vote, stand-ins will be counted-in and no account will be taken of vacant seats for which no stand-in has been designated.
- 22.6 For the purpose of this Article 22, the seat of a Director who is unable to perform his duties (*belet*) will be treated as a vacant seat.

### **Article 23. Approval of Board Resolutions.**

- 23.1 The Board requires the approval of the General Meeting for resolutions entailing a significant change in the identity or character of the Company or its business, in any case concerning:
- (a) the transfer of (nearly) the entire business of the Company to a third party;
  - (b) entering into or terminating a long term cooperation between the Company or a subsidiary (*dochtermaatschappij*) and another legal entity or company or as a fully liable partner in a limited partnership or general partnership, if such cooperation or termination is of fundamental importance for the Company;
  - (c) acquiring or disposing of a participation in the capital of a company if the value of such participation is at least one third of the sum of the assets of the Company according to its balance sheet and explanatory notes or, if the Company prepares a consolidated balance sheet, its consolidated balance sheet and explanatory notes according to the last adopted annual accounts of the Company, by the Company or a subsidiary (*dochtermaatschappij*).
- 23.2 The absence of approvals required pursuant to Article 23.1 will not affect the authority of the Board or its members to represent the Company.

### **Article 24. Indemnity and Insurance.**

- 24.1 To the extent permissible by law, the Company will indemnify and hold harmless each Director, both former members and members currently in office (each of them, for the purpose of this Article 24 only, an **Indemnified Person**), against any and all liabilities, claims, judgments, fines and penalties (**Claims**) incurred by the Indemnified Person as a result of any expected, pending or completed action, investigation or other proceeding, whether civil, criminal or administrative (each, a **Legal Action**), of or initiated by any party other than the Company itself or a group company (*groepsmaatschappij*) thereof, in relation to any acts or omissions in or related to his capacity as an Indemnified Person.
- 24.2 The Indemnified Person will not be indemnified with respect to Claims in so far as they relate to the gaining in fact of personal profits, advantages or remuneration to which he was not legally entitled, or if the Indemnified Person has been adjudged to be liable for wilful misconduct (*opzet*) or intentional recklessness (*bewuste roekeloosheid*).
- 24.3 The Company will provide for and bear the cost of adequate insurance covering Claims against sitting and former Directors (**D&O insurance**), unless such insurance cannot be obtained at reasonable terms.
- 24.4 Any expenses (including reasonable attorneys' fees and litigation costs) (collectively, **Expenses**) incurred by the Indemnified Person in connection with any Legal Action will be settled or reimbursed by the Company, but only upon receipt of a written undertaking by that Indemnified Person that he will repay such Expenses if a competent court in an irrevocable judgment has

A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains some illegible text and a central emblem. The signature is written in a cursive style.

- determined that he is not entitled to be indemnified. Expenses will be deemed to include any tax liability which the Indemnified Person may be subject to as a result of his indemnification.
- 24.5 Also in case of a Legal Action against the Indemnified Person by the Company itself or its group companies (*groepsmaatschappijen*), the Company will settle or reimburse to the Indemnified Person his reasonable attorneys' fees and litigation costs, but only upon receipt of a written undertaking by that Indemnified Person that he will repay such fees and costs if a competent court in an irrevocable judgment has resolved the Legal Action in favour of the Company or the relevant group company (*groepsmaatschappij*) rather than the Indemnified Person.
- 24.6 The Indemnified Person may not admit any personal financial liability vis-à-vis third parties, nor enter into any settlement agreement, without the Company's prior written authorisation. The Company and the Indemnified Person will use all reasonable endeavours to cooperate with a view to agreeing on the defence of any Claims, but in the event that the Company and the Indemnified Person fail to reach such agreement, the Indemnified Person will comply with all directions given by the Company in its sole discretion, in order to be entitled to the indemnity contemplated by this Article 24.
- 24.7 The indemnity contemplated by this Article 24 does not apply to the extent Claims and Expenses are reimbursed by insurers.
- 24.8 This Article 24 can be amended without the consent of the Indemnified Persons as such. However, the provisions set forth herein nevertheless continues to apply to Claims and/or Expenses incurred in relation to the acts or omissions by the Indemnified Person during the periods in which this clause was in effect.

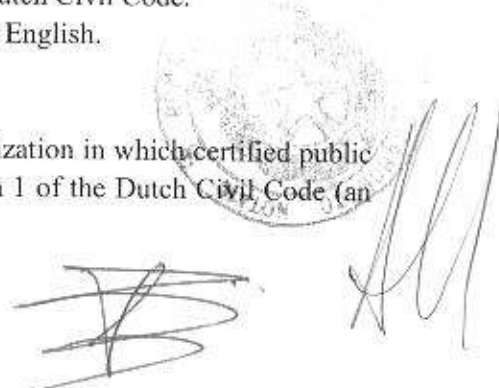
## **CHAPTER 5. ANNUAL ACCOUNTS; PROFITS AND DISTRIBUTIONS.**

### **Article 25. Financial Year and Annual Accounts.**

- 25.1 The Company's financial year is the calendar year.
- 25.2 Annually, not later than four months after the end of the financial year, the Board must prepare annual accounts and deposit the same for inspection by the Shareholders and other persons entitled to attend the General Meeting of Shareholders at the Company's registered office. Within the same period, the Board must also deposit the board report for inspection by the Shareholders and other persons entitled to attend the General Meeting of Shareholders.
- 25.3 The annual accounts must be signed by the Directors. If the signature of one or more of them is missing, this will be stated and reasons for this omission will be given.
- 25.4 The Company must ensure that the annual accounts, the board report, and the information to be added by virtue of the law are kept at its office as of the day on which notice of the annual General Meeting of Shareholders is given. Shareholders and other persons entitled to attend the General Meeting of Shareholders may inspect the documents at that place and obtain a copy free of charge.
- 25.5 The annual accounts, the board report and the information to be added by virtue of the law are furthermore subject to the provisions of Book 2, Title 9, of the Dutch Civil Code.
- 25.6 The language of the annual accounts and the board report will be English.

### **Article 26. External Auditor.**

- 26.1 The General Meeting of Shareholders will commission an organization in which certified public accountants cooperate, as referred to in section 2:393 subsection 1 of the Dutch Civil Code (an



**External Auditor**) to examine the annual accounts drawn up by the Board in accordance with the provisions of section 2:393 subsection 3 of the Dutch Civil Code. If the General Meeting of Shareholders fails to commission the External Auditor, the commission will be made by the Board.

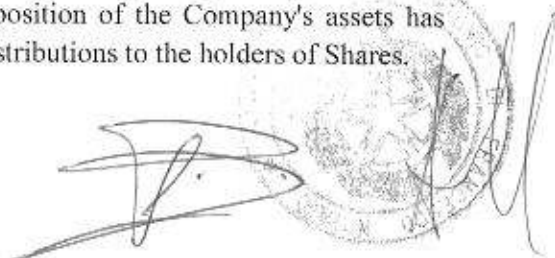
- 26.2 The External Auditor is entitled to inspect all of the Company's books and documents and is prohibited from divulging anything shown or communicated to it regarding the Company's affairs except insofar as required to fulfil its mandate. Its fee is chargeable to the Company.
- 26.3 The External Auditor will present a report on its examination to the Board. In this it will address at a minimum its findings concerning the reliability and continuity of the automated data processing system.
- 26.4 The External Auditor will report on the results of its examination, in an auditor's statement, regarding the accuracy of the annual accounts.
- 26.5 The annual accounts cannot be adopted if the General Meeting has not been able to review the auditor's statement from the External Auditor, which statement must have been added to the annual accounts, unless the information to be added to the annual accounts states a legal reason why the statement has not been provided.

**Article 27. Adoption of the Annual Accounts and Release from Liability.**

- 27.1 The annual accounts will be submitted to the General Meeting for adoption.
- 27.2 At the General Meeting of Shareholders at which it is resolved to adopt the annual accounts, it will be separately proposed that the Directors be released from liability for their respective duties, insofar as the exercise of such duties is reflected in the annual accounts or otherwise disclosed to the General Meeting prior to the adoption of the annual accounts.

**Article 28. Reserves, Profits and Distributions.**

- 28.1 The Board may decide that the profits realised during a financial year are fully or partially appropriated to increase and/or form reserves.
- 28.2 Out of the profits remaining after application of Article 28.1, with respect to the financial year concerned, primarily and insofar as possible, a dividend is paid in the amount of one per cent (1%) of the amount actually paid on the Special Voting Shares in accordance with Article 13.5. These dividend payments will be made only in respect of Special Voting Shares for which such actual payments have been made. Actual payments made during the financial year to which the dividend relates, will not be counted. No further distribution will be made on the Special Voting Shares. If, in a financial year, no profit is made or the profits are insufficient to allow the distribution provided for in the preceding sentences, the deficit will not be paid at the expense of the profits earned in following financial years.
- 28.3 The profits remaining after application of Articles 28.1 and 28.2 will be put at the disposal of the General Meeting for the benefit of the holders of Ordinary Shares. The Board will make a proposal for that purpose. A proposal to pay a dividend to holders of Ordinary Shares will be dealt with as a separate agenda item at the General Meeting of Shareholders.
- 28.4 Distributions from the Company's distributable reserves are made pursuant to a resolution of the Board and will not require a resolution from the General Meeting.
- 28.5 Provided it appears from an unaudited interim statement of assets signed by the Board that the requirement mentioned in Article 28.10 concerning the position of the Company's assets has been fulfilled, the Board may make one or more interim distributions to the holders of Shares.

A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains some illegible text and a central emblem. The signature is written in a cursive style.

- 28.6 The Board may decide that a distribution on Ordinary Shares will not take place as a cash payment but as a payment in Ordinary Shares, or decide that holders of Ordinary Shares will have the option to receive a distribution as a cash payment and/or as a payment in Ordinary Shares, out of the profit and/or at the expense of reserves, provided that the Board is designated by the General Meeting pursuant to Article 6.2. The Board shall determine the conditions applicable to the aforementioned choices.
- 28.7 The Company's policy on reserves and dividends shall be determined and can be amended by the Board. The adoption and thereafter each amendment of the policy on reserves and dividends shall be discussed and accounted for at the General Meeting of Shareholders under a separate agenda item.
- 28.8 No payments will be made on treasury Shares and treasury Shares shall not be counted when calculating allocation and entitlements to distributions.
- 28.9 All distributions may be made, at Board's election, either in Euro or in any other currency .
- 28.10 Distributions may be made only insofar as the Company's equity exceeds the amount of the issued capital, increased by the reserves which must be kept by virtue of the law or these Articles of Association.

**Article 29. Payment of and Entitlement to Distributions.**

Dividends and other distributions will be made payable pursuant to a resolution of the Board within four weeks after adoption, unless the Board sets another date for payment or distribution (as the case may be). Different payment release dates may be set for the Ordinary Shares and the Special Voting Shares.

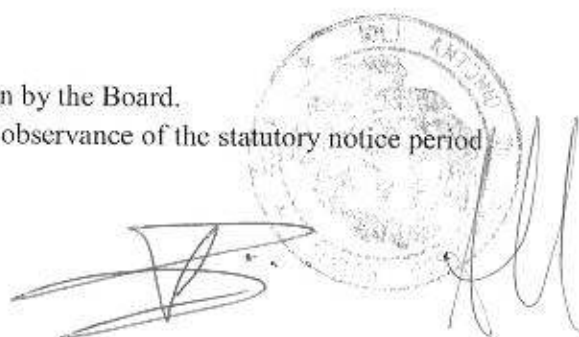
**CHAPTER 6. THE GENERAL MEETING.**

**Article 30. Annual and Extraordinary General Meetings of Shareholders.**

- 30.1 Each year, though not later than the end of the month of June, a General Meeting of Shareholders will be held.
- 30.2 The agenda of such meeting will include the following subjects for discussion or voting:
- (a) discussion of the board report;
  - (b) discussion and adoption of the annual accounts;
  - (c) dividend proposal (if applicable);
  - (d) appointment of Directors (if applicable);
  - (e) appointment of an External Auditor (if applicable);
  - (f) other subjects presented for discussion or voting by the Board and announced with due observance of the provisions of these Articles of Association, as for instance (i) release of Directors from liability; (ii) discussion of the policy on reserves and dividends; (iii) designation of the Board as authorised to issue Shares; and/or (iv) authorisation of the Board to make the Company acquire own Shares.
- 30.3 Other General Meetings of Shareholders will be held whenever the Board deems such to be necessary, without prejudice to the provisions of Sections 2:108a, 2:110, 2:111 and 2:112 of the Dutch Civil Code.

**Article 31. Notice and Agenda of Meetings.**

- 31.1 Notice of General Meeting of Shareholders will be given by the Board.
- 31.2 Notice of the General Meeting must be given with due observance of the statutory notice period of forty-two (42) days.





- 31.3 The notice of the meeting will state:
- (a) the subjects to be dealt with;
  - (b) venue and time of the meeting;
  - (c) the requirements for admittance to the meeting as described in Articles 35.2 and 35.3, as well as the information referred to in Article 36.3 (if applicable); and
  - (d) the address of the Company's website,
- and such other information as may be required by law.
- 31.4 Further communications which must be made to the General Meeting pursuant to the law or these Articles of Association can be made by including such communications either in the notice, or in a document which is deposited at the Company's office for inspection, provided a reference thereto is made in the notice itself.
- 31.5 Shareholders and/or other persons entitled to attend the General Meeting of Shareholders, who, alone or jointly, meet the requirements set forth in section 2:114a subsection 2 of the Dutch Civil Code will have the right to request the Board to place items on the agenda of the General Meeting of Shareholders, provided the reasons for the request must be stated therein and the request must be received by the Chairman or the Chief Executive Officer in writing at least sixty (60) days before the date of the General Meeting of Shareholders.
- 31.6 The notice will be given in the manner stated in Article 38.

**Article 32. Venue of Meetings.**

General Meetings of Shareholders can be held in Amsterdam or Haarlemmermeer (including Schiphol Airport), at the choice of those who call the meeting.

**Article 33. Chairman of the Meeting.**

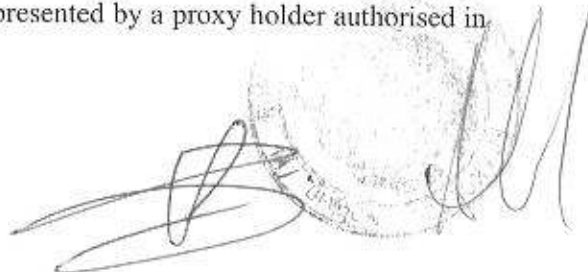
- 33.1 The General Meetings of Shareholders will be chaired by the Chairman or his replacement. However, the Board may also appoint another person to chair the meeting. The chairman of the meeting will have all the powers he may deem required to ensure the proper and orderly functioning of the General Meeting of Shareholders.
- 33.2 If the chairmanship of the meeting is not provided for in accordance with Article 33.1, the meeting will itself elect a chairman, provided that so long as such election has not taken place, the chairmanship will be held by a Board member designated for that purpose by the Directors present at the meeting.

**Article 34. Minutes.**

- 34.1 Minutes will be kept of the proceedings at the General Meeting of Shareholders by, or under supervision of, the company secretary, which will be adopted by the chairman of the meeting and the secretary and will be signed by them as evidence thereof.
- 34.2 However, the chairman of the meeting may determine that notarial minutes will be prepared of the proceedings of the meeting. In that case the co-signature of the chairman will be sufficient.

**Article 35. Rights at Meetings and Admittance.**

- 35.1 Each Shareholder and each other person entitled to attend the General Meeting of Shareholders is authorised to attend, to speak at, and to the extent applicable, to exercise his voting rights in the General Meeting of Shareholders. They may be represented by a proxy holder authorised in writing.

A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp is partially obscured by the signature but appears to contain some text and a central emblem, possibly a company seal or official stamp.

- 35.2 For each General Meeting of Shareholders a statutory record date will be applied, in order to determine in which persons voting rights are vested and which persons are entitled to attend the General Meeting of Shareholders. The record date is the twenty-eighth day before the relevant General Meeting. The manner in which persons entitled to attend the General Meeting of Shareholders can register and exercise their rights will be set out in the notice convening the meeting.
- 35.3 A person entitled to attend the General Meeting of Shareholders or his proxy will only be admitted to the meeting if he has notified the Company of his intention to attend the meeting in writing at the address and by the date specified in the notice of meeting. The proxy is also required to produce written evidence of his mandate.
- 35.4 The Board is authorised to determine that the voting rights and the right to attend the General Meeting of Shareholders can be exercised by using an electronic means of communication. If so decided, it will be required that each person entitled to attend the General Meeting of Shareholders, or his proxy holder, can be identified through the electronic means of communication, follow the discussions in the meeting and, to the extent applicable, exercise the voting right. The Board may also determine that the electronic means of communication used must allow each person entitled to attend the General Meeting of Shareholders or his proxy holder to participate in the discussions.
- 35.5 The Board may determine further conditions to the use of electronic means of communication as referred to in Article 35.4, provided such conditions are reasonable and necessary for the identification of persons entitled to attend the General Meeting of Shareholders and the reliability and safety of the communication. Such further conditions will be set out in the notice of the meeting. The foregoing does, however, not restrict the authority of the chairman of the meeting to take such action as he deems fit in the interest of the meeting being conducted in an orderly fashion. Any non or malfunctioning of the means of electronic communication used is at the risk of the persons entitled to attend the General Meeting of Shareholders using the same.
- 35.6 The company secretary will arrange for the keeping of an attendance list in respect of each General Meeting of Shareholders. The attendance list will contain in respect of each person with voting rights present or represented: his name, the number of votes that can be exercised by him and, if applicable, the name of his representative. The attendance list will furthermore contain the aforementioned information in respect of persons with voting rights who participate in the meeting in accordance with Article 35.4 or which have cast their votes in the manner referred to in Article 36.3. The chairman of the meeting can decide that also the name and other information about other people present will be recorded in the attendance list. The Company is authorised to apply such verification procedures as it reasonably deems necessary to establish the identity of the persons entitled to attend the General Meeting of Shareholders and, where applicable, the identity and authority of representatives.
- 35.7 The Directors will have the right to attend the General Meeting of Shareholders in person and to address the meeting. They will have the right to give advice in the meeting. Also, the external auditor of the Company is authorised to attend and address the General Meetings of Shareholders.
- 35.8 The chairman of the meeting will decide upon the admittance to the meeting of persons other than those aforementioned in this Article 35.
- 35.9 The official language of the General Meetings of Shareholders will be English.

**Article 36. Voting Rights and Adoption of Resolutions.**

- 36.1 Each Ordinary Share confers the right to cast one vote. Each Special Voting Share A confers the right to cast one vote, each Special Voting Share B confers the right to cast four votes and each Special Voting Share C confers the right to cast nine votes.
- 36.2 At the General Meeting of Shareholders, all resolutions must be adopted by an absolute majority of the votes validly cast, except in those cases in which the law or these Articles of Association require a greater majority. If there is a tie in voting, the proposal will thus be rejected.
- 36.3 The Board may determine that votes cast prior to the General Meeting of Shareholders by electronic means of communication or by mail, are equated with votes cast at the time of the General Meeting. Such votes may not be cast before the record date referred to in Article 35.2. Without prejudice to the provisions of Article 35 the notice convening the General Meeting of Shareholders must state how Shareholders may exercise their rights prior to the meeting.
- 36.4 Blank and invalid votes will be regarded as not having been cast.
- 36.5 The chairman of the meeting will decide whether and to what extent votes are taken orally, in writing, electronically or by acclamation.
- 36.6 When determining how many votes are cast by Shareholders, how many Shareholders are present or represented, or what portion of the Company's issued capital is represented, no account will be taken of Shares for which no votes can be cast by law.

**Article 37. Meetings of Holders of Ordinary Shares and Special Voting Shares.**

- 37.1 Meetings of holders of Ordinary Shares, Special Voting Shares A, Special Voting Shares B, or Special Voting Shares C (**Class Meetings**) will be held whenever the Board calls such meetings. The provisions of Articles 31 through 36 apply by analogy, except as provided otherwise in this Article 37.
- 37.2 All resolutions of a Class Meeting will be adopted by an absolute majority of the votes cast on Shares of the relevant class, without a *quorum* being required. If there is a tie in voting, the proposal will thus be rejected.
- 37.3 With respect to a meeting of holders of Shares of a class which are not listed, the term for convening such meeting is at least fifteen days and no record date applies. Also, if at such Class Meeting all outstanding Shares of the relevant class are represented, valid resolutions can be passed if the provisions of Article 37.1 have not been observed, provided that such resolutions are passed unanimously.
- 37.4 If the General Meeting adopts a resolution for the validity or implementation of which the consent of a Class Meeting is required, and if, when that resolution is made in the General Meeting, the majority referred to in Article 37.2 votes for the proposal concerned, the consent of the relevant Class Meeting is thus given.

**Article 38. Notices and Announcements.**

- 38.1 Notice of General Meetings of Shareholders will be given in accordance with the requirements of law and the requirements of regulation applicable to the Company pursuant to the listing of its Shares on the relevant stock exchange in a country.
- 38.2 The Board may determine that Shareholders and other persons entitled to attend the General Meeting of Shareholders will be given notice of meetings exclusively by announcement on the website of the Company and/or through other means of electronic public announcement, to the extent in accordance with Article 38.1.



- 38.3 The foregoing provisions of this Article 38 apply by analogy to other announcements, notices and notifications to Shareholders and other persons entitled to attend the General Meeting of Shareholders.

## **CHAPTER 7. MISCELLANEOUS.**

### **Article 39. Applicable Law; Dispute Resolution.**

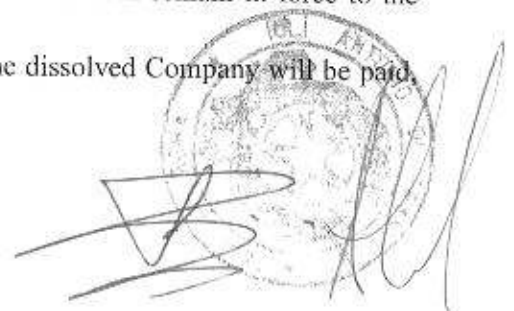
- 39.1 The internal organisation of the Company and all matters related therewith are governed by the laws of the Netherlands. This includes (i) the validity, nullity and legal consequences of the resolutions of the bodies of the Company; and (ii) the rights and obligations of the Shareholders and Directors as such.
- 39.2 To the extent permitted by law, the courts of the Netherlands have jurisdiction in matters as referred to in Article 39.1, including disputes between the Company and its Shareholders and Directors as such.
- 39.3 The provisions of this Article 39 with respect to Shareholders and Directors also apply with respect to persons which hold or have held rights towards the Company to acquire Shares, former Shareholders, persons which hold or have held the right to attend the General Meeting of Shareholders other than as a Shareholder, former Directors and other persons holding or having held any position pursuant to an appointment or designation made in accordance with these Articles of Association.

### **Article 40. Amendment of Articles of Association.**

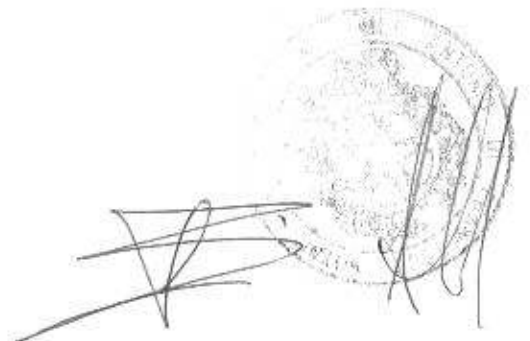
- 40.1 The General Meeting may pass a resolution to amend the Articles of Association with an absolute majority of the votes cast, but only on a proposal of the Board. Any such proposal must be stated in the notice of the General Meeting of Shareholders.
- 40.2 In the event of a proposal to the General Meeting of Shareholders to amend the Articles of Association, a copy of such proposal containing the verbatim text of the proposed amendment will be deposited at the Company's office, for inspection by Shareholders and other persons entitled to attend the General Meeting of Shareholders, until the end of the meeting. Furthermore, a copy of the proposal will be made available free of charge to Shareholders and other persons entitled to attend the General Meeting of Shareholders from the day it was deposited until the day of the meeting.

### **Article 41. Dissolution and Liquidation.**

- 41.1 The Company may be dissolved pursuant to a resolution to that effect by the General Meeting. The provision of Article 40.1 applies by analogy. When a proposal to dissolve the Company is to be made to the General Meeting, this must be stated in the notice convening the General Meeting.
- 41.2 In the event of the dissolution of the Company by resolution of the General Meeting, the Directors will be charged with effecting the liquidation of the Company's affairs without prejudice to the provisions of section 2:23 subsection 2 of the Dutch Civil Code.
- 41.3 During liquidation, the provisions of these Articles of Association will remain in force to the extent possible.
- 41.4 From the balance remaining after payment of the debts of the dissolved Company will be paid, insofar as possible:



- (a) firstly, the amounts actually paid-in on Special Voting Shares in accordance with Article 13.5 are transferred to those holders of Special Voting Shares whose Special Voting Shares have so been actually paid for; and
  - (b) secondly, the balance remaining is transferred to the holders of Ordinary Shares in proportion to the aggregate number of the Ordinary Shares held by each of them.
- 41.5 After liquidation, the Company's books and documents shall remain in the possession of the person designated for this purpose by the liquidators of the Company for the period prescribed by law.
- 41.6 The liquidation is otherwise subject to the provisions of Title 1, Book 2 of the Dutch Civil Code.



[The articles of association of the Company contain the following Transitory Provisions:]



## TRANSITORY PROVISIONS

### T1 Issued Share Capital Scenario I

42.1 As long as the issued share capital is less than eighty million euro (EUR 80,000,000) and the Board has not filed a statement as mentioned in Articles 42.2, 42.3 or 42.4 with the Dutch Commercial Register, Articles 4.1 and 4.2 are applicable as such.

### T2 Issued Share Capital Scenario II

42.2 In deviation of the provisions set out in Articles 4.1 and 4.2, in the event the issued share capital equals eighty million euro (EUR 80,000,000) or more and the Board has filed a statement confirming this new minimum issued share capital with the Dutch Commercial Register and has not filed any statement as mentioned in Articles 42.3 or 42.4, Articles 4.1 and 4.2 will read as follows:

“4.1 The authorised capital of the Company amounts to three hundred and seventy-two million five hundred thousand euro (EUR 372,500,000).

4.2 The authorised capital is divided into the following classes of shares as follows:

- one billion five hundred million (1,500,000,000) Ordinary Shares, having a nominal value of five eurocent (EUR 0.05) each;
- one billion five hundred million (1,500,000,000) Special Voting Shares A, having a nominal value of five eurocent (EUR 0.05) each;
- one billion (1,000,000,000) Special Voting Shares B, having a nominal value of twenty eurocent (EUR 0.20) each; and
- fifty million (50,000,000) Special Voting Shares C, having a nominal value of forty-five eurocent (EUR 0.45) each.”

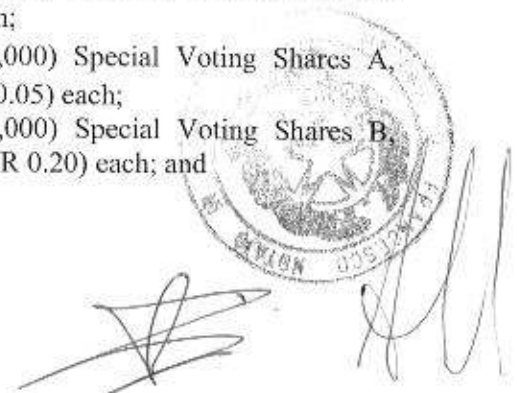
### T3 Issued Share Capital Scenario III

42.3 In deviation of the provisions set out in Articles 4.1 and 4.2, in the event the issued share capital equals one hundred and fifty million euro (EUR 150,000,000) or more and the Board has filed a statement confirming this new minimum issued share capital with the Dutch Commercial Register and has not filed any statement as mentioned in Article 42.4, Articles 4.1 and 4.2 will read as follows:

“4.1 The authorised capital of the Company amounts to seven hundred and twenty million euro (EUR 720,000,000).

4.2 The authorised capital is divided into the following classes of shares as follows:

- one billion five hundred million (1,500,000,000) Ordinary Shares, having a nominal value of five eurocent (EUR 0.05) each;
- one billion five hundred million (1,500,000,000) Special Voting Shares A, having a nominal value of five eurocent (EUR 0.05) each;
- one billion five hundred million (1,500,000,000) Special Voting Shares B, having a nominal value of twenty eurocent (EUR 0.20) each; and



- six hundred million (600,000,000) Special Voting Shares C, having a nominal value of forty-five eurocent (EUR 0.45) each.”

#### **T4 Issued Share Capital Scenario IV**

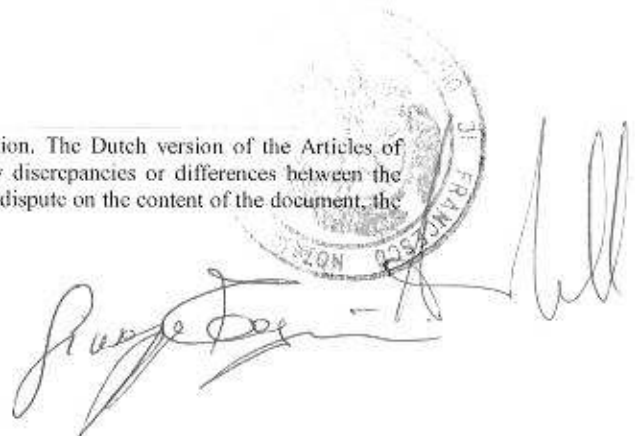
42.3 In the event the issued share capital equals two hundred and fifty million euro (EUR 250,000,000) or more and the Board has filed a statement confirming this new minimum issued share capital with the Dutch Commercial Register, Articles 4.1 and 4.2 will read as follows:

“4.1 The authorised capital of the Company amounts to one billion one hundred and twenty-five million euro (EUR 1,125,000,000).

4.2 The authorised capital is divided into the following classes of shares as follows:

- one billion five hundred million (1,500,000,000) Ordinary Shares, having a nominal value of five eurocent (EUR 0.05) each;
- one billion five hundred million (1,500,000,000) Special Voting Shares A, having a nominal value of five eurocent (EUR 0.05) each;
- one billion five hundred million (1,500,000,000) Special Voting Shares B, having a nominal value of twenty eurocent (EUR 0.20) each; and
- one billion five hundred million (1,500,000,000) Special Voting Shares C, having a nominal value of forty-five eurocent (EUR 0.45) each.”

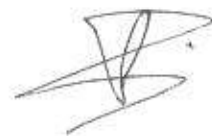
This is a non-binding English courtesy translation of the Articles of Association. The Dutch version of the Articles of Association is the only official document having legal effects. In case of any discrepancies or differences between the official document in Dutch and the English translation, as well as in case of any dispute on the content of the document, the document in Dutch shall always prevail.



STATUTEN  
VAN  
DAVIDE CAMPARI-MILANO N.V.



**ALLEN & OVERY**  
ALLEN & Overy LLP



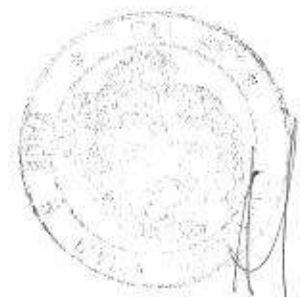
## INHOUDSOPGAVE

	Pagina
Hoofdstuk 1. DEFINITIEES.....	1
Artikel 1. Definities en interpretatie.....	1
Hoofdstuk 2. NAAM, ZETEL EN DOEL.....	2
Artikel 2. Naam en zetel.....	2
Artikel 3. Doel.....	2
Hoofdstuk 3. AANDELENKAPITAAL EN AANDELEN.....	3
Artikel 4. Maatschappelijk kapitaal en aandelen.....	3
Artikel 5. Register van aandeelhouders.....	3
Artikel 6. Besluit tot uitgifte van aandelen; voorwaarden van uitgifte.....	4
Artikel 7. Voorkeursrechten.....	4
Artikel 8. Storting op aandelen.....	5
Artikel 9. Eigen aandelen.....	5
Artikel 10. Vermindering van het geplaatste kapitaal.....	6
Artikel 11. Levering van aandelen.....	6
Artikel 12. Vruchtgebruik, pandrecht en certificaten van aandelen.....	6
Artikel 13. Enkele bepalingen met betrekking tot bijzondere stemrechaandelen.....	7
Hoofdstuk 4. HET BESTUUR.....	9
Artikel 14. Samenstelling van het bestuur.....	9
Artikel 15. Benoeming, schorsing en ontslag van bestuurders.....	9
Artikel 16. Bezoldiging van bestuurders.....	10
Artikel 17. Algemene taken van het bestuur.....	10
Artikel 18. Taakverdeling binnen het bestuur; secretaris van de vennootschap.....	10
Artikel 19. Vertegenwoordiging.....	11
Artikel 20. Vergaderingen; besluitvormingsproces.....	11
Artikel 21. Tegenstrijdige belangen.....	12
Artikel 22. Ontstentenis en belet.....	12
Artikel 23. Goedkeuring van besluiten van het bestuur.....	13
Artikel 24. Vrijwaring en verzekering.....	13
Hoofdstuk 5. JAARREKENING; WINST EN UITKERINGEN.....	14
Artikel 25. Boekjaar en jaarrekening.....	14
Artikel 26. Externe accountant.....	15
Artikel 27. Vaststelling van de jaarrekening en kwijting.....	15
Artikel 28. Reserves, winst en uitkeringen.....	15
Artikel 29. Betaalbaarstelling van en gerechtigdheid tot uitkeringen.....	16
Hoofdstuk 6. DE ALGEMENE VERGADERING.....	16





Artikel 30. Jaarlijkse en buitengewone algemene vergaderingen van aandeelhouders.....	16
Artikel 31. Oproeping en agenda van vergaderingen.....	17
Artikel 32. Plaats van vergaderingen.....	17
Artikel 33. Voorzitter van de vergadering.....	17
Artikel 34. Notulen.....	18
Artikel 35. Vergaderrechten en toegang.....	18
Artikel 36. Stemmingen en besluitvorming.....	19
Artikel 37. Vergaderingen van houders van gewone aandelen en bijzondere stemrechaandelen.....	19
Artikel 38. Oproepingen en kennisgevingen.....	20
Hoofdstuk 7. DIVERSEN .....	20
Artikel 39. Toepasselijk recht. Beslechting van geschillen.....	20
Artikel 40. Statutenwijziging.....	21
Artikel 41. Ontbinding en vereffening.....	21
OVERGANGSBEPALINGEN .....	22
T1       Geplaatst Kapitaal Scenario I.....	22
T2       Geplaatst Kapitaal Scenario II .....	22
T3       Geplaatst Kapitaal Scenario III.....	22
T4       Geplaatst Kapitaal Scenario IV.....	23



## STATUTEN.

### HOOFDSTUK 1. DEFINITIES



#### Artikel 1. Definities en interpretatie.

- 1.1 In deze statuten hebben de volgende begrippen de daarachter vermelde betekenissen:
- aandeel** betekent een aandeel in het kapitaal van de Vennootschap. Tenzij het tegendeel blijkt, is daaronder begrepen een aandeel ongeacht de soort.
  - aandeelhouder** betekent een houder van één of meer aandelen.
  - algemene vergadering** of **algemene vergadering van aandeelhouders** betekent het vennootschapsorgaan dat wordt gevormd door de personen aan wie als aandeelhouder of anderszins het stemrecht op aandelen toekomt dan wel een bijeenkomst van zodanige personen (of hun vertegenwoordigers) en andere personen met vergaderrechten.
  - bestuur** betekent het bestuur van de vennootschap.
  - bestuurder** betekent een lid van het bestuur, waaronder zowel een uitvoerend bestuurder als een niet-uitvoerend bestuurder kan worden verstaan.
  - bijzonder stemrechttaandeel** betekent een bijzonder stemrechttaandeel zoals bedoeld in artikel 4.2. Tenzij het tegendeel blijkt, is daaronder begrepen een bijzonder stemrechttaandeel ongeacht de soort.
  - bijzonder stemrechttaandeel A** betekent een bijzonder stemrechttaandeel A zoals bedoeld in artikel 4.2.
  - bijzonder stemrechttaandeel B** betekent een bijzonder stemrechttaandeel B zoals bedoeld in artikel 4.2.
  - bijzonder stemrechttaandeel C** betekent een bijzonder stemrechttaandeel C zoals bedoeld in artikel 4.2.
  - externe accountant** heeft de betekenis aan die term gegeven in artikel 26.1.
  - gewoon aandeel** betekent een gewoon aandeel zoals bedoeld in artikel 4.2.
  - giraal systeem** betekent elk giraal systeem in het land waar de aandelen van tijd tot tijd ter beurze worden verhandeld.
  - niet-uitvoerend bestuurder** betekent een lid van het bestuur die is benoemd als niet-uitvoerend bestuurder zoals bedoeld in artikel 15.1.
  - uitvoerend bestuurder** betekent een lid van het bestuur, benoemd als uitvoerend bestuurder zoals bedoeld in artikel 15.1.
  - vennootschap** betekent de vennootschap waarvan de interne organisatie wordt beheerst door deze statuten.
- 1.2 Voorts worden bepaalde termen die alleen worden gebruikt in een bepaald artikel, gedefinieerd in het betreffende artikel.
- 1.3 De term **schriftelijk** betekent bij brief, telefax, e-mail of enig ander elektronisch communicatiemiddel, mits het bericht leesbaar en reproduceerbaar is, en de term **schriftelijke** wordt dienovereenkomstig geïnterpreteerd.
- 1.4 Waar in deze statuten wordt gesproken van de vergadering van houders van aandelen van een bepaalde soort wordt daaronder verstaan het vennootschapsorgaan dat wordt gevormd door de houders van aandelen van de desbetreffende soort dan wel een bijeenkomst van houders van aandelen van de desbetreffende soort (of hun vertegenwoordigers) en andere personen met vergaderrechten.
- 1.5 Verwijzingen naar **artikelen** zijn verwijzingen naar artikelen van deze statuten, tenzij uitdrukkelijk anders aangegeven.

- 1.6 Tenzij uit de context anders voortvloeit, hebben woorden en uitdrukkingen in deze statuten, indien niet anders omschreven, dezelfde betekenis als in het Burgerlijk Wetboek. Verwijzingen in deze statuten naar de wet verwijzen naar de Nederlandse wet zoals deze van tijd tot tijd luidt.

## **HOOFDSTUK 2. NAAM, ZETEL EN DOEL.**

### **Artikel 2. Naam en zetel.**

- 2.1 De naam van de vennootschap is:  
Davide Campari-Milano N.V.
- 2.2 De vennootschap kan de afgekorte namen D.C.M. N.V., DCM N.V., of Campari N.V. als handelsnaam gebruiken in het handelsverkeer.
- 2.3 De vennootschap is gevestigd te Amsterdam.
- 2.4 Het bestuur kan vestigingen, agentschappen, vertegenwoordigingen en administratiekantoren in en buiten Italië oprichten en sluiten.

### **Artikel 3. Doel.**

De vennootschap heeft ten doel de uitvoering - direct en / of indirect - van de volgende activiteiten:

- a) productie van alle soorten voedsel en dranken, zowel alcoholisch als niet-alcoholisch, en productie van goederen en materialen die betrokken zijn bij of verband houden met deze industrie;
- b) aankoop, verkoop, distributie en promotie van de onder a) genoemde levensmiddelen, dranken, goederen en materialen;
- c) het nemen van aandeleninvesteringen in andere bedrijven of organisaties in Italië of in het buitenland die (direct of indirect) actief zijn in de drankensector, de voedingssector en andere aanverwante sectoren;
- d) financiering en technische en financiële coördinatie van de in punt c) hierboven genoemde bedrijven of organisaties die lid zijn van de Groep onder leiding van de Vennootschap, inclusief het verstrekken van garanties (persoonlijk en / of reëel) en diensten op het gebied van administratie, managementcontrole, informatietechnologie en gegevensverwerking, algemene, juridische, financiële en vastgoeddiensten, human resources, logistiek, inkoop, marketing en commerciële diensten;
- e) eten en drinken serveren;
- f) lenen en uitlenen in welke vorm dan ook voor de uitvoering van de in de bovengenoemde genoemde activiteiten;
- g) bouw, aankoop en verkoop, beheer, exploitatie en administratie van stedelijk en landelijk onroerend goed.

De vennootschap kan ook, in haar eigen belang of in het belang van de in sub c) genoemde bedrijven of organisaties of andere leden van de groep geleid door de vennootschap, handelen in alle roerende, onroerend goed-, financiële en commerciële transacties, zelfs in andere sectoren dan voedsel en dranken, met uitzondering van het verlenen van professionele diensten aan het publiek die de wet reserveert voor banken en / of financiële makelaars, mits dat dit niet gaat prevaleren boven de in het eerste punt hierboven genoemde activiteiten.



### HOOFDSTUK 3. AANDELENKAPITAAL EN AANDELEN



#### Artikel 4. Maatschappelijk kapitaal en aandelen.

- 4.1 Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt tweehonderd achtenveertig miljoen euro (EUR 248.000.000).  
Het maatschappelijk kapitaal is verdeeld in de volgende soorten aandelen:
- één miljard vijfhonderd miljoen (1.500.000.000) gewone aandelen, met een nominaal bedrag van vijf eurocent (EUR 0,05) elk;
  - één miljard vijfhonderd miljoen (1.500.000.000) bijzondere stemrechaandelen A, met een nominaal bedrag van vijf eurocent (EUR 0,05) elk;
  - vierhonderd miljoen (400.000.000) bijzondere stemrechaandelen B, met een nominaal bedrag van twintig eurocent (EUR 0,20) elk; en
  - veertig miljoen (40.000.000) bijzondere stemrechaandelen C, met een nominaal bedrag van vijfenveertig eurocent (EUR 0,45) elk.
- 4.2 De vennootschap kan van tijd tot tijd besluiten tot de uitgifte van andere soorten aandelen, waaronder *senior of junior* preferente aandelen die een preferent recht geven op uitkering van dividend alvorens gewone aandelen in aanmerking komen op een dividendrecht, mits een nieuw soort aandelen en de voorwaarden daarvan eerst worden opgenomen in de statuten. Voor de wijziging van deze statuten met betrekking tot het introduceren van een nieuw soort aandelen, en de uitgifte van aandelen van een bestaande of toekomstige soort, is geen goedkeuring vereist van een vergadering van groep of van individuele houders van aandelen van een bepaalde soort.
- 4.3 Alle aandelen luiden op naam. Het bestuur kan met betrekking tot het verhandelen en het leveren van aandelen op een buitenlandse effectenbeurs bepalen dat de aandelen worden opgenomen in het giraal systeem, een en ander overeenkomstig de vereisten van de relevante buitenlandse effectenbeurs.

#### Artikel 5. Register van aandeelhouders.

- 5.1 De vennootschap houdt een register van aandeelhouders. Het register kan uit verschillende delen bestaan, welke op onderscheidene plaatsen kunnen worden gehouden en elk van deze delen kan in meer dan één exemplaar en op meer dan één plaats worden gehouden, een en ander ter bepaling door het bestuur.
- 5.2 Houders van aandelen dienen hun naam en adres schriftelijk te melden aan de vennootschap indien en wanneer ze daartoe verplicht zijn op grond van op de vennootschap toepasselijke wettelijke voorschriften en regelgeving. De namen en adressen, en, voor zover van toepassing, de andere bijzonderheden als bedoeld in artikel 2:85 van het Burgerlijk Wetboek, worden opgenomen in het register van aandeelhouders. Houders van gewone aandelen die hebben gopteerd om in aanmerking te komen voor het verkrijgen van bijzondere stemrechaandelen, een en ander overeenkomstig de SVS-voorwaarden (zoals gedefinieerd in artikel 13.2), worden opgenomen in een afzonderlijk deel van het register van aandeelhouders (het **loyaliteitsregister**) met hun naam, adres, de inschrijvingsdatum, het totaal aantal gewone aandelen waarvoor zij opteren en, na uitgifte, het totaal door hen gehouden aantal en de soort bijzondere stemrechaandelen. Het bestuur stelt eenieder die in het register is opgenomen op verzoek en kosteloos een uittreksel uit het register met betrekking tot zijn recht op aandelen ter beschikking.
- 5.3 Het register wordt regelmatig bijgehouden. Het bestuur treft een regeling voor de ondertekening van inschrijvingen en aantekeningen in het register van aandeelhouders.





- 5.4 Het bepaalde in artikel 2:85 van het Burgerlijk Wetboek is op het register van aandeelhouders van toepassing.

#### **Artikel 6. Besluit tot uitgifte van aandelen; voorwaarden van uitgifte.**

- 6.1 Het bestuur is het bevoegde orgaan om aandelen uit te geven voor een periode van vijf (5) jaren vanaf het moment dat deze statuten inwerking treden. Deze bevoegdheid betreft alle niet uitgegeven aandelen in het maatschappelijk kapitaal, zoals dit van tijd tot tijd luidt, van de vennootschap.
- 6.2 Na afloop van de vijf (5) jaren periode zoals bedoeld in artikel 6.1 geschiedt uitgifte van aandelen krachtens besluit van de algemene vergadering. Deze bevoegdheid betreft alle niet uitgegeven aandelen in het maatschappelijk kapitaal, zoals dit van tijd tot tijd luidt, van de vennootschap, behoudens voor zover de bevoegdheid tot uitgifte van aandelen overeenkomstig het bepaalde in artikel 6.3aan het bestuur toekomt.
- 6.3 Uitgifte van aandelen geschiedt krachtens besluit van het bestuur, indien en voor zover het bestuur daartoe door de algemene vergadering is aangewezen. Deze aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf (5) jaren geschieden en telkens voor niet langer dan vijf (5) jaren worden verlengd. Bij de aanwijzing moet worden bepaald hoeveel aandelen van elke betrokken soort krachtens besluit van het bestuur mogen worden uitgegeven. Een besluit van de algemene vergadering tot aanwijzing van het bestuur als tot uitgifte van aandelen bevoegd vennootschapsorgaan kan slechts worden ingetrokken op voorstel van het bestuur.
- 6.4 Een besluit van de algemene vergadering (i) tot uitgifte van aandelen of (ii) tot aanwijzing van het bestuur als tot uitgifte van aandelen bevoegd vennootschapsorgaan, kan slechts worden genomen op voorstel van het bestuur.
- 6.5 Het hiervoor in dit Artikel 6 bepaalde is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen maar is niet van toepassing op het uitgeven van aandelen aan een persoon die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.
- 6.6 Bij het besluit tot uitgifte van aandelen worden de uitgifteprijs en de verdere voorwaarden van uitgifte bepaald door het vennootschapsorgaan dat het besluit neemt.

#### **Artikel 7. Voorkeursrechten.**

- 7.1 Iedere houder van gewone aandelen heeft bij de uitgifte van gewone aandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijke nominale bedrag van zijn gewone aandelen. Een aandeelhouder heeft geen voorkeursrecht op gewone aandelen die worden uitgegeven tegen inbreng anders dan in geld. Ook heeft hij geen voorkeursrecht op gewone aandelen die worden uitgegeven aan werknemers van de vennootschap of van een groepsmaatschappij daarvan.
- 7.2 Het bestuur is het bevoegde orgaan om voorkeursrechten te beperken of uit te sluiten voor een periode van vijf (5) jaren vanaf het moment dat deze statuten van kracht worden. Na afloop van deze vijf (5) jaren periode kan het voorkeursrecht, telkens voor een enkele uitgifte, worden beperkt of uitgesloten bij besluit van de algemene vergadering. Echter, ten aanzien van een uitgifte van gewone aandelen waartoe het bestuur heeft besloten, kan het voorkeursrecht worden beperkt of uitgesloten bij besluit van het bestuur, indien en voor zover het bestuur daartoe door de algemene vergadering is aangewezen. Het bepaalde in de artikelen 6.2 en 6.3 is van overeenkomstige toepassing.

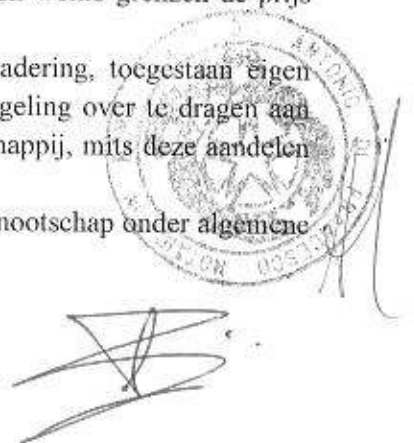
- 7.3 Een besluit van de algemene vergadering tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht of tot aanwijzing van het bestuur als vennootschapsorgaan dat daartoe bevoegd is, kan slechts worden genomen op voorstel van het bestuur.
- 7.4 Indien aan de algemene vergadering een voorstel tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht wordt gedaan, moeten in het voorstel de redenen voor het voorstel en de keuze van de voorgenomen uitgifteprijs schriftelijk worden toegelicht.
- 7.5 Voor een besluit van de algemene vergadering (i) tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht of, (ii) tot aanwijzing van het bestuur als vennootschapsorgaan dat daartoe bevoegd is, is een meerderheid van ten minste twee derde van de uitgebrachte stemmen vereist, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal van de vennootschap in de vergadering vertegenwoordigd is.
- 7.6 Bij het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen hebben de houders van gewone aandelen een voorkeursrecht; het hiervoor in dit Artikel 7 bepaalde is van overeenkomstige toepassing. Houders van gewone aandelen hebben geen voorkeursrecht op gewone aandelen die worden uitgegeven aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van gewone aandelen uitoefent.

#### **Artikel 8. Storting op aandelen.**

- 8.1 Bij het nemen van elk gewoon aandeel moet daarop het gehele nominale bedrag worden gestort, alsmede, indien het aandeel voor een hoger bedrag wordt genomen, het verschil tussen de twee bedragen, onverminderd het bepaalde in artikel 2:80 lid 2 van het Burgerlijk Wetboek.
- 8.2 Storting op een aandeel moet in geld geschieden voor zover niet een andere inbreng is overeengekomen.
- 8.3 Indien het Bestuur daartoe besluit, kunnen gewone aandelen worden uitgegeven ten laste van elke reserve, behoudens de bijzondere kapitaalreserve als bedoeld in artikel 13.4.
- 8.4 Het bestuur is bevoegd tot het aangaan van rechtshandelingen betreffende inbreng op aandelen anders dan in geld, en van de andere rechtshandelingen genoemd in artikel 2:94 van het Burgerlijk Wetboek, zonder voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering.
- 8.5 Op storting op aandelen en inbreng anders dan in geld zijn voorts de artikelen 2:80, 2:80a, 2:80b en 2:94b van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

#### **Artikel 9. Eigen aandelen.**

- 9.1 De vennootschap mag bij uitgifte geen eigen aandelen nemen.
- 9.2 De vennootschap mag volgestorte eigen aandelen of certificaten daarvan verkrijgen, met inachtneming van de toepasselijke wettelijke bepalingen.
- 9.3 Verkrijging anders dan om niet kan slechts plaatsvinden indien de algemene vergadering het bestuur daartoe heeft gemachtigd. Deze machtiging geldt voor ten hoogste achttien maanden. De algemene vergadering moet in de machtiging bepalen hoeveel aandelen of certificaten daarvan mogen worden verkregen, hoe zij mogen worden verkregen en tussen welke grenzen de prijs moet liggen.
- 9.4 Het is de vennootschap, zonder machtiging van de algemene vergadering, toegestaan eigen aandelen te verkrijgen om deze krachtens een voor hen geldende regeling over te dragen aan werknemers in dienst van de vennootschap of van een groepsmaatschappij, mits deze aandelen zijn opgenomen in de prijscourant van een beurs.
- 9.5 Artikel 9.3 geldt niet voor aandelen of certificaten daarvan die de vennootschap onder algemene titel verkrijgt.





- 9.6 Voor een aandeel dat toebehoort aan de vennootschap of aan een dochtermaatschappij kan geen stem worden uitgebracht; evenmin voor een aandeel waarvan één van hen de certificaten houdt. Op aandelen die de vennootschap in haar eigen kapitaal houdt, vindt generlei uitkering plaats.
- 9.7 De vennootschap is bevoegd, maar alleen na een besluit van het bestuur, door de vennootschap gehouden eigen aandelen of certificaten daarvan te vervreemden.
- 9.8 Op eigen aandelen en certificaten daarvan zijn voorts de artikelen 2:89a, 2:95, 2:98, 2:98a, 2:98b, 2:98c, 2:98d en 2:118 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

#### **Artikel 10. Vermindering van het geplaatste kapitaal.**

- 10.1 De algemene vergadering kan, maar alleen op voorstel van het bestuur, besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal van de vennootschap:
- (a) door intrekking van aandelen; of
  - (b) door het nominale bedrag van aandelen bij statutenwijziging te verminderen.
- In een dergelijk besluit moeten de aandelen waarop het besluit betrekking heeft worden aangewezen en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld.
- 10.2 Een besluit tot intrekking kan slechts betreffen:
- (a) aandelen die de vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten houdt; of
  - (b) alle aandelen van een bepaalde soort.
- Voor de intrekking van alle aandelen van een bepaalde soort is de voorafgaande goedkeuring van de vergadering van houders van aandelen van de desbetreffende soort vereist.
- 10.3 Vermindering van het nominale bedrag van de aandelen, met of zonder terugbetaling, moet naar evenredigheid op alle aandelen geschieden. Van dit vereiste kan worden afgeweken op zodanige wijze dat er een onderscheid wordt gemaakt tussen soorten aandelen. In dat geval is voor een vermindering van het nominale bedrag van de aandelen van een bepaalde soort de voorafgaande goedkeuring van de vergadering van houders van aandelen van de desbetreffende soort vereist.
- 10.4 Op een vermindering van het geplaatste kapitaal van de vennootschap zijn voorts van toepassing de bepalingen van de artikelen 2:99 en 2:100 van het Burgerlijk Wetboek.

#### **Artikel 11. Levering van aandelen.**

- 11.1 De levering van rechten die een aandeelhouder heeft met betrekking tot gewone aandelen die zijn opgenomen in het giraal systeem, geschiedt overeenkomstig het bepaalde in de regelgeving die van toepassing is op het relevante giraal systeem.
- 11.2 Voor de levering van aandelen die niet zijn opgenomen in het giraal systeem zijn vereist een daartoe bestemde akte alsmede, behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij die rechtshandeling partij is, schriftelijke erkenning van de levering door de vennootschap. De erkenning geschiedt in de akte, of door een gedagtekende verklaring houdende de erkenning op de akte of op een notarieel of door de vervreemder gewaarmerkt afschrift of uittreksel daarvan. Met de erkenning staat gelijk de betekening van die akte of dat afschrift of uittreksel aan de vennootschap.
- 11.3 Voor een levering waarbij in het giraal systeem opgenomen gewone aandelen buiten dat systeem worden gebracht, gelden beperkingen op grond van de regelgeving die van toepassing op het relevante giraal systeem en is tevens de toestemming van het bestuur vereist.

#### **Artikel 12. Vruchtgebruik, pandrecht en certificaten van aandelen.**

- 12.1 Het bepaalde in de artikelen 11.1 en 11.2 is van overeenkomstige toepassing op de vestiging of levering van een vruchtgebruik op aandelen. Het stemrecht verbonden aan gewone aandelen

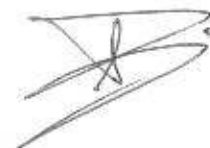


- waarop een vruchtgebruik rust, kan worden toegekend aan de vruchtgebruiker. Vergaderrechten komen toe aan de aandeelhouder, met of zonder stemrecht, en aan de vruchtgebruiker met stemrecht. Een vruchtgebruiker zonder stemrecht heeft geen vergaderrechten.
- 12.2 Het bepaalde in de artikelen 11.1 en 11.2 is eveneens van overeenkomstige toepassing op de vestiging van een pandrecht op aandelen. Een pandrecht op aandelen kan ook worden gevestigd als een stil pandrecht; alsdan is artikel 3:239 van het Burgerlijk Wetboek van (overeenkomstige) toepassing. Het stemrecht verbonden aan aandelen waarop een pandrecht rust, kan worden toegekend aan de pandhouder. Vergaderrechten komen toe aan de aandeelhouder, met of zonder stemrecht, en aan de pandhouder met stemrecht. Een pandhouder zonder stemrecht heeft geen vergaderrechten.
- 12.3 Aan houders van certificaten van aandelen komen geen vergaderrechten toe.

### **Artikel 13. Enkele bepalingen met betrekking tot bijzondere stemrechaandelen.**

- 13.1 Indien en voor zover het bepaalde met betrekking tot bijzondere stemrechaandelen in dit Artikel 13 strijdig is met andere bepalingen in dit hoofdstuk 3, prevaleert heeft het bepaalde in dit Artikel 13. De in deze statuten aan de vergadering van houders van bijzondere stemrechaandelen toegekende rechten zijn alleen van kracht indien en zo lang één of meer bijzondere stemrechaandelen van een soort zijn uitgegeven en niet worden gehouden door de vennootschap of een *special purpose entity* als bedoeld in artikel 13.6 en waarvoor geen leveringsverplichting als bedoeld in artikel 13.7 geldt.
- 13.2 Het bestuur stelt inzake de bijzondere stemrechaandelen algemene voorwaarden vast. Deze voorwaarden zoals ze van tijd tot tijd zullen luiden worden hierna de **SVS-voorwaarden** genoemd. Deze SVS-voorwaarden kunnen op grond van een besluit van het bestuur worden gewijzigd, met dien verstande dat voor elke materiele, niet uitsluitend technische wijziging de goedkeuring van de algemene vergadering is vereist, tenzij de wijziging noodzakelijk is in verband met de naleving van de toepasselijke wetgeving of beursvoorschriften.
- 13.3 Bijzondere stemrechaandelen geven geen voorkeursrechten inzake de uitgifte van aandelen van een soort toe en met betrekking tot de uitgifte van bijzondere stemrechaandelen zijn er geen voorkeursrechten.
- 13.4 De vennootschap houdt een afzonderlijke reserve (de **bijzondere kapitaalreserve**) aan voor het volstorten van bijzondere stemrechaandelen. Het bestuur is bevoegd de bijzondere kapitaalreserve ten goede of ten laste te laten komen van de reserves van de vennootschap. Indien het bestuur zulks besluit, kunnen bijzondere stemrechaandelen worden uitgegeven ten laste van de overige reserves in plaats van een storting op de desbetreffende aandelen.
- 13.5 Echter, de houder van een bijzonder stemrechaandeel dat is uitgegeven ten laste van de bijzondere kapitaalreserve mag te allen tijde de volstorting ten laste van de bijzondere kapitaalreserve vervangen door een daadwerkelijke storting in contanten met betrekking tot het desbetreffende aandeel (conform de door het Bestuur verschaft betalingsinstructies) ter hoogte van het nominale bedrag van het aandeel. Per de datum waarop een dergelijke storting door de vennootschap is ontvangen wordt het bedrag dat in verband met de uitgifte van het aandeel aanvankelijk ten laste van de bijzondere kapitaalreserve was gebracht teruggeboekt naar de bijzondere kapitaalreserve. Bestaande bijzondere stemrechaandelen die na te zijn verkregen door de vennootschap, door de vennootschap om niet worden geleverd aan een *special purpose entity* als bedoeld in artikel 13.6, zullen worden aangemerkt als bijzondere stemrechaandelen die niet in overeenstemming met dit artikel 13.5 zijn volgestort.

- 13.6 Bijzondere stemrechtenaandelen kunnen worden uitgegeven en geleverd aan personen die de vennootschap schriftelijk hebben medegedeeld dat ze instemmen met de SVS-voorwaarden en die voldoen aan het daarin bepaalde. Bijzondere stemrechtenaandelen kunnen ook worden geleverd aan de vennootschap en aan een *special purpose entity* die als zodanig is aangewezen door het bestuur en die schriftelijk met de vennootschap is overeengekomen dat zij optreedt als bewaarder voor bijzondere stemrechtenaandelen en dat zij geen stemrechten zal uitoefenen met betrekking tot de bijzondere stemrechtenaandelen die zij mogelijk houdt. Bijzondere stemrechtenaandelen kunnen niet worden uitgegeven of worden geleverd aan een andere persoon.
- 13.7 Behoudens indien en voor zover anders is bepaald in de SVS-voorwaarden, dient een houder van gewone aandelen die (i) verzoekt om uitschrijving van gewone aandelen op zijn naam uit het loyaliteitsregister, (ii) gewone aandelen overdraagt aan een andere persoon, (iii) is betrokken bij een gebeurtenis waarbij de zeggenschap over die persoon is verkregen door een andere persoon, zijn bijzondere stemrechtenaandelen te leveren aan de vennootschap of een *special purpose entity* als bedoeld in artikel 13.6. Indien en zo lang een aandeelhouder een dergelijke verplichting niet nakomt, zullen de stemrechten, het vergaderrecht en eventuele dividendrechten met betrekking tot de bijzondere stemrechtenaandelen die als zodanig moeten worden geleverd worden opgeschort. De vennootschap is onherroepelijk bevoegd om de levering namens de desbetreffende aandeelhouder te voltooien.
- 13.8 Bijzondere stemrechtenaandelen kunnen ook vrijwillig worden geleverd aan de vennootschap of een *special purpose entity* als bedoeld in artikel 13.6. Een aandeelhouder die een dergelijke vrijwillige levering wenst te doen, dient een schriftelijk leveringsverzoek, via zijn intermediair, in te dienen bij de vennootschap, ter attentie van het bestuur. Hierin dient de verzoeker het aantal en de soort bijzondere stemrechtenaandelen die hij wenst te leveren te vermelden. Het bestuur dient de verzoeker binnen drie maanden te informeren aan wie de verzoeker de betreffende bijzondere stemrechtenaandelen kan leveren.
- 13.9 Op bijzondere stemrechtenaandelen kan geen pandrecht worden gevestigd. Voor bijzondere stemrechtenaandelen kunnen geen certificaten van aandelen worden uitgegeven.
- 13.10 Elk bijzonder stemrechtenaandeel A kan worden geconverteerd in één bijzonder stemrechtenaandeel B en elk bijzonder stemrechtenaandeel B kan worden geconverteerd in één bijzonder stemrechtenaandeel C. Elk bijzonder stemrechtenaandeel A of bijzonder stemrechtenaandeel B zal automatisch worden geconverteerd in een bijzonder stemrechtenaandeel B dan wel een bijzonder stemrechtenaandeel C na afgifte van een verklaring door de Vennootschap inhoudende conversie van bijzondere stemrechtenaandelen. De vennootschap geeft een dergelijke verklaring af indien en wanneer een aandeelhouder gerechtigd is tot bijzondere stemrechtenaandelen B of bijzondere stemrechtenaandelen C, een en ander zoals nader bepaald in de SVS-voorwaarden. Het verschil tussen het nominale bedrag van de geconverteerde bijzondere stemrechtenaandelen A of bijzondere stemrechtenaandelen B en de nieuwe bijzondere stemrechtenaandelen B en de nieuwe bijzondere stemrechtenaandelen C zal ten laste worden gebracht van de bijzondere kapitaalreserve.
- 13.11 Om de lange termijn aandeelhouderschap verder aan te moedigen op een wijze die de stabiliteit van de vennootschap en de optimale afstemming van de oriëntatie van de langetermijnvisie van zowel aandeelhouders als het *management* van de vennootschap versterkt, kan het bestuur besluiten om alle houders van bijzondere stemrechtenaandelen C het recht te geven om al hun bijzondere stemrechtenaandelen C tezamen met de corresponderende gewone aandelen om te ruilen voor één bijzonder gewoon aandeel dat recht geeft op twintig (20) stemmen per bijzonder gewoon aandeel; met dien verstande dat, ingevolge de discretionaire besluiten van de relevante vennootschapsorganen, bepaald zal worden binnen welke vooraf bepaalde periode aandelen





omgeruild kunnen worden en dat de bijzondere gewone aandelen ook niet-beursgenoteerd kunnen zijn en aan bepaalde overdrachtsbeperkingen onderworpen kunnen zijn.

Het bestuur kan voornoemd besluit alleen nemen na goedkeuring van de algemene vergadering van aandeelhouders om (i) het bestuur toe te staan een dergelijk besluit te nemen, en (ii) de statuten van de vennootschap te wijzigen die voorzien in de introductie van een nieuwe klasse van bijzondere gewone aandelen en het omruilingsmechanisme. De goedkeuring door de algemene vergadering van aandeelhouders vereist enkel een goedkeurende stem van de meerderheid van het geplaatste aandelenkapitaal van de vennootschap; overeenkomstig het bepaalde in artikel 4.3 is voor de goedkeuring van het omruilingsmechanisme en de goedkeuring van een dergelijke nieuwe soort aandelen geen goedkeuring vereist van een bepaalde groep of klasse van aandeelhouders.

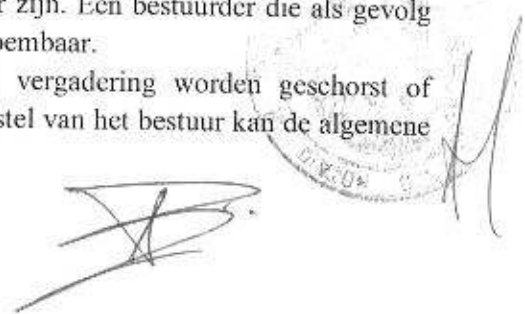
#### **HOOFDSTUK 4. HET BESTUUR.**

##### **Artikel 14. Samenstelling van het bestuur.**

- 14.1 De vennootschap heeft een bestuur bestaande uit tenminste drie (3) en maximaal vijftien (15) bestuurders, waarvan zowel bestuurders deel uit maken die zijn belast met de dagelijkse leiding van de vennootschap (uitvoerende bestuurders) als bestuurders die daarmee niet zijn belast (niet uitvoerende bestuurders). Het bestuur als geheel is verantwoordelijk voor de strategie van de vennootschap.
- 14.2 Het totaal aantal bestuurders, alsmede het aantal uitvoerend bestuurders en niet-uitvoerend bestuurders, wordt bepaald door het bestuur.
- 14.3 Alleen natuurlijke personen kunnen niet-uitvoerend bestuurder zijn.

##### **Artikel 15. Benoeming, schorsing en ontslag van bestuurders.**

- 15.1 Bestuurders worden benoemd door de algemene vergadering van aandeelhouders. Bestuurders worden benoemd als uitvoerend bestuurder of als niet-uitvoerend bestuurder.
- 15.2 Het bestuur draagt voor elke vacature een kandidaat voor. Een voordracht door het bestuur heeft een bindend karakter. De algemene vergadering van aandeelhouders kan echter aan een zodanige voordracht het bindend karakter ontnemen bij een besluit genomen met een gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Indien het karakter van de voordracht bindend blijft, dan is de voorgedragen persoon benoemd als bestuurder. Als het bindende karakter aan de voordracht is ontnomen, kan het Bestuur een nieuwe bindende voordracht doen, en het bepaalde in dit artikel 15.2 zal dan ook weer van toepassing zijn.
- 15.3 Tijdens een algemene vergadering van aandeelhouders kan, bij de benoeming van een lid van een bestuurder, uitsluitend worden gestemd over kandidaten van wie de naam daartoe in de agenda van de vergadering, of een toelichting daarbij, is vermeld.
- 15.4 Bij een voordracht tot benoeming van een bestuurder worden van de kandidaat meegedeeld zijn leeftijd en de betrekkingen die hij bekleedt of die hij heeft bekleed, voor zover die van belang zijn in verband met de vervulling van de taak van bestuurder. De voordracht wordt met redenen omkleed.
- 15.5 Bij een voordracht tot benoeming van een bestuurder wordt ook de zittingstermijn meegedeeld. De zittingstermijn mag maximaal een periode van vier jaar zijn. Een bestuurder die als gevolg van het aflopen van zijn termijn aftreedt, is terstond herbenoembaar.
- 15.6 Iedere bestuurder kan te allen tijde door de algemene vergadering worden geschorst of ontslagen. Tot een schorsing of ontslag anders dan op voorstel van het bestuur kan de algemene

A handwritten signature in black ink is located at the bottom right of the page. To its right is a circular stamp, partially obscured by the signature, which appears to contain some text or a logo.

vergadering alleen besluiten met een volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Een bestuurder kan ook door het bestuur worden geschorst. Een schorsing door het bestuur kan te allen tijde door de algemene vergadering worden opgeheven.

- 15.7 Een schorsing kan één of meer malen worden verlengd, maar kan in totaal niet langer duren dan drie maanden. Is na verloop van die tijd geen beslissing genomen omtrent de opheffing van de schorsing of ontslag, dan eindigt de schorsing.

#### **Artikel 16. Bezoldiging van bestuurders.**

- 16.1 De vennootschap heeft een beleid op het terrein van bezoldiging van bestuurders. Het beleid wordt vastgesteld door de algemene vergadering met een volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, ongeacht het ter vergadering aanwezige of vertegenwoordigde aandelenkapitaal; het bestuur doet hiertoe een voorstel. De uitvoerend bestuurders mogen niet deelnemen aan de beraadslaging en besluitvorming van het Bestuur hieromtrent.
- 16.2 De bevoegdheid tot het vaststellen van de bezoldiging en andere arbeidsvoorwaarden van bestuurders komt toe aan het bestuur, met inachtneming van het bezoldigingsbeleid als bedoeld in artikel 16.1 en de wettelijke bepalingen ter zake. De uitvoerend bestuurders mogen niet deelnemen aan de beraadslaging en besluitvorming inzake de beloning van uitvoerend bestuurders.
- 16.3 Het bestuur legt aan de algemene vergadering van aandeelhouders ter goedkeuring voor regelingen voor het uitgeven van gewone aandelen of het toekennen van rechten voor het nemen van gewone aandelen aan bestuurders. Deze regelingen vermelden ten minste het aantal gewone aandelen en de rechten tot het nemen van gewone aandelen die kunnen worden toegewezen aan bestuurders en de criteria die gelden met betrekking tot de toewijzing en eventuele wijzigingen hierin.
- 16.4 Het ontbreken van een goedkeuring met betrekking tot een besluit als bedoeld in artikel 16.3 tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het bestuur of zijn leden niet aan.
- 16.5 Bestuurders zijn gerechtigd tot een vrijwaring van de vennootschap en bea-verzekering, overeenkomstig het bepaalde in Artikel 24.

#### **Artikel 17. Algemene taken van het bestuur.**

- 17.1 Het bestuur is belast met het besturen van de vennootschap. Bij de vervulling van hun taak richten de bestuurders zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
- 17.2 Elke bestuurder draagt verantwoordelijkheid voor de algemene gang van zaken.

#### **Artikel 18. Taakverdeling binnen het bestuur; secretaris van de vennootschap.**

- 18.1 De voorzitter van het bestuur als bedoeld in de wet is een door het bestuur aangewezen niet-uitvoerend bestuurder; hij draagt de titel "*Chairman*". Het bestuur kan één of meer andere bestuurders benoemen als vicevoorzitter(s) van het bestuur.
- 18.2 De niet-uitvoerend bestuurders houden toezicht op de taakuitoefening door de uitvoerend bestuurders en op de algemene gang van zaken in de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Zij vervullen voorts de taken die in deze statuten en door de wet aan hen worden opgedragen.
- 18.3 Het bestuur zal een van de uitvoerend bestuurders aanwijzen als *Chief Executive Officer*. Het bestuur mag andere titels toekennen aan bestuurders.



- 18.4 De eventuele specifieke taken van de *Chief Executive Officer* en de andere bestuurders worden door het bestuur schriftelijk vastgelegd.
- 18.5 Voor zover toegestaan op grond van het Nederlands recht kan het bestuur taken en bevoegdheden toedelen aan individuele bestuurders en/of aan commissies, waaronder een *Control and Risks Committee* en een *Compensation and Nominating Committee*. Dit kan mede inhouden het delegeren van de bevoegdheid van het bestuur tot het nemen van besluiten, mits dit schriftelijk wordt vastgelegd. Een bestuurder of commissie waaraan taken en/of bevoegdheden van het bestuur zijn toegeëld, is gebonden aan de ter zake door het bestuur te stellen regels.
- 18.6 Het bestuur kan een secretaris van de vennootschap benoemen en is te allen tijde bevoegd deze te vervangen. De secretaris van de vennootschap heeft de taken en bevoegdheden die bij deze statuten en bij besluit van het bestuur aan hem zijn opgedragen. Bij afwezigheid van de secretaris van de vennootschap worden zijn taken en bevoegdheden waargenomen door een plaatsvervanger, indien daartoe aangewezen door de *Chairman* of de *Chief Executive Officer*.

#### **Artikel 19. Vertegenwoordiging.**

- 19.1 Het bestuur is bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen.
- 19.2 Het bestuur kan functionarissen met algemene of beperkte vertegenwoordigingsbevoegdheid aanstellen. Ieder van hen, handelend zelfstandig of gezamenlijk met een of meerdere functionarissen of leden van het bestuur, kan de vennootschap vertegenwoordigen. Ieder van deze functionarissen zal de vennootschap vertegenwoordigen met inachtneming van de begrenzing aan hun bevoegdheid gesteld. De titulatuur van deze functionarissen wordt door het bestuur bepaald.

#### **Artikel 20. Vergaderingen; besluitvormingsproces.**

- 20.1 Het bestuur vergadert zo vaak als door de *Chairman* of de *Chief Executive Officer* wenselijk wordt geoordeeld. De *Chairman*, of bij diens afwezigheid de *Chief Executive Officer*, zit de vergadering voor. Van het verhandelde worden notulen gehouden.
- 20.2 Besluiten van het bestuur worden genomen met een volstrekte meerderheid van de ter vergadering uitgebrachte stemmen. Elke bestuurder heeft één stem. Het bestuur is bevoegd typen besluiten aan te wijzen waarvoor een afwijkende regeling geldt. Deze typen besluiten en de aard van de afwijking dienen duidelijk te worden omschreven en op schrift te worden gesteld.
- 20.3 Het bestuur kan in een vergadering alleen geldige besluiten nemen, indien de meerderheid van de bestuurders ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is. Echter, het bestuur is bevoegd typen besluiten aan te wijzen waarvoor een afwijkende regeling geldt. Deze typen besluiten en de aard van de afwijking dienen duidelijk te worden omschreven en op schrift te worden gesteld.
- 20.4 Vergaderingen van het bestuur kunnen worden gehouden door het bijeenkomen van bestuurders of door middel van telefoongesprekken, "video conference" of via andere communicatiemiddelen, waarbij alle deelnemende bestuurders in staat zijn gelijktijdig met elkaar te communiceren. Deelname aan een op deze wijze gehouden vergadering geldt als het ter vergadering aanwezig zijn.
- 20.5 Voor besluitvorming buiten vergadering is vereist dat het voorstel aan alle bestuurders is voorgelegd, geen van de bestuurders zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verzet en een overeenkomstig artikel 20.2 bepaalde meerderheid van de bestuurders uitdrukkelijk heeft verklaard in te stemmen met de aldus schriftelijk aanvaarde besluiten.
- 20.6 Derden mogen afgaan op een schriftelijke verklaring van de *Chairman*, de *Chief Executive Officer* of van de secretaris van de vennootschap omtrent besluiten die door het bestuur of een





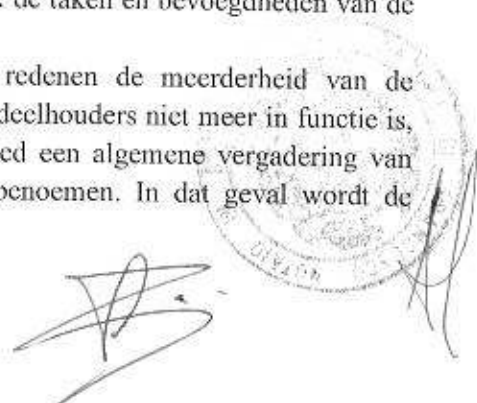
- commissie zijn genomen. Betreft het een door een commissie genomen besluit, dan mogen derden tevens afgaan op een schriftelijke verklaring van de voorzitter van de desbetreffende commissie.
- 20.7 Tijdens bestuursvergaderingen en met betrekking tot het nemen van besluiten mag een bestuurder worden vertegenwoordigd door een andere bestuurder door middel van een schriftelijke volmacht.
- 20.8 Het bestuur kan nadere regels vaststellen omtrent de werkwijze en besluitvorming in het bestuur.

#### **Artikel 21. Tegenstrijdige belangen.**

- 21.1 Een bestuurder met een tegenstrijdig belang als bedoeld in artikel 21.2 of met een belang dat de schijn van een dergelijk tegenstrijdig belang kan hebben (beide een **(potentieel) tegenstrijdig belang**) stelt zijn medebestuurders hiervan in kennis.
- 21.2 Een bestuurder neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming binnen het bestuur, indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Dit verbod geldt niet indien het tegenstrijdig belang zich voordoet ten aanzien van alle bestuurders, mits de algemene vergadering van aandeelhouders dit heeft goedgekeurd.
- 21.3 Van een tegenstrijdig belang als bedoeld in artikel 21.2 is slechts sprake, indien de bestuurder in de gegeven situatie niet in staat moet worden geacht het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming met de vereiste integriteit en objectiviteit te behartigen. Wordt een transactie voorgesteld waarbij naast de vennootschap ook een groepsmaatschappij van de vennootschap een belang heeft, dan betekent het enkele feit dat een bestuurder enige functie bekleedt bij de betrokken of een andere groepsmaatschappij, en daarvoor al dan niet een vergoeding ontvangt, nog niet dat sprake is van een tegenstrijdig belang als bedoeld in artikel 21.2.
- 21.4 De bestuurder die in verband met een (potentieel) tegenstrijdig belang niet de taken en bevoegdheden uitoefent die hem anders als bestuurder zouden toekomen, wordt in zoverre aangemerkt als een bestuurder die belet heeft.
- 21.5 Een (potentieel) tegenstrijdig belang tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid als bedoeld in artikel 19.1 niet aan.

#### **Artikel 22. Ontstentenis of belet.**

- 22.1 Het bestuur kan voor elke vacante zetel in het bestuur bepalen dat deze tijdelijk zal worden bezet door een persoon (een tijdelijk waarnemer) aangewezen door het bestuur. Als zodanig kunnen onder meer voormalige leden van het bestuur (ongeacht de reden waarom zij geen lid van het bestuur meer zijn) worden aangewezen.
- 22.2 Indien en voor zolang een of meer zetels in het bestuur vacant zijn, is degene of zijn degenen die (al dan niet als tijdelijk waarnemer) wel een zetel in het bestuur bezetten tijdelijk met het besturen van de vennootschap belast.
- 22.3 Indien de zetel in het bestuur van één of meer uitvoerend bestuurders vacant is, dan kan het bestuur een niet-uitvoerend bestuurder aanwijzen die tijdelijk de taken en bevoegdheden van de uitvoerend bestuurder zal waarnemen.
- 22.4 Indien als gevolg van het aftreden of vanwege andere redenen de meerderheid van de bestuurders benoemd door de algemene vergadering van aandeelhouders niet meer in functie is, wordt door de bestuurders die nog in functie zijn met spoed een algemene vergadering van aandeelhouders bijeengeroepen om een nieuw bestuur te benoemen. In dat geval wordt de



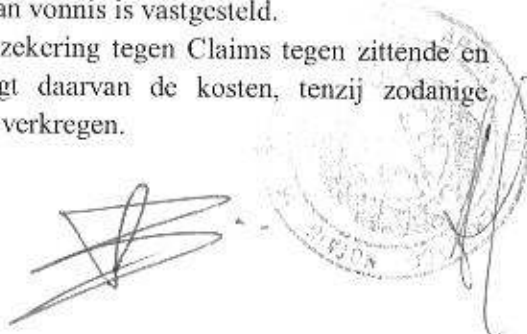
- zittingstermijn van alle nog in functie zijnde bestuurders die niet zijn herbenoemd door de algemene vergadering van aandeelhouders geacht te zijn verstreken na afloop van de algemene vergadering van aandeelhouders. In dat geval heeft het bestuur geen recht tot het doen van een bindende voordracht als bedoeld in artikel 15.2.
- 22.5 Bij de vaststelling in hoeverre leden van het bestuur aanwezig of vertegenwoordigd zijn, instemmen met een wijze van besluitvorming, of stemmen, worden tijdelijk waarnemers meegerekend en wordt geen rekening gehouden met vacante zetels waarvoor geen tijdelijke waarnemer is benoemd.
- 22.6 Voor de toepassing van dit Artikel 22 wordt de zetel van een lid van het bestuur dat belet heeft, gelijk gesteld met een vacante zetel.

### **Artikel 23. Goedkeuring van besluiten van het bestuur.**

- 23.1 Het bestuur behoeft de goedkeuring van de algemene vergadering voor besluiten omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de vennootschap of de onderneming, waaronder in ieder geval:
- (a) overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming aan een derde;
  - (b) het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de vennootschap of een dochtermaatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennote in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de vennootschap;
  - (c) het nemen of afstoten van een deelneming in het kapitaal van een vennootschap ter waarde van ten minste één derde van het bedrag van de activa volgens de balans met toelichting of, indien de vennootschap een geconsolideerde balans opstelt, volgens de geconsolideerde balans met toelichting volgens de laatst vastgestelde jaarrekening van de vennootschap, door haar of een dochtermaatschappij.
- 23.2 Het ontbreken van een goedkeuring met betrekking tot een besluit als bedoeld in artikel 23.1 tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het bestuur of de leden van het bestuur niet aan.

### **Artikel 24. Vrijwaring en verzekering.**

- 24.1 Voor zover rechtens toelaatbaar vrijwaart de vennootschap iedere zittende en voormalige bestuurder (ieder van hen, alleen voor de toepassing van dit Artikel 24, een **Gevrijwaarde Persoon**), en stelt deze schadeloos, voor elke aansprakelijkheid en alle claims, uitspraken, boetes en schade (**Claims**) die de Gevrijwaarde Persoon heeft moeten dragen in verband met een te verwachten, lopende of beëindigde actie, onderzoek of andere procedure van civielrechtelijke, strafrechtelijke of administratiefrechtelijke aard (elk, een **Juridische Actie**), van of geïnitieerd door enige partij, niet zijnde de vennootschap of een groepsmaatschappij daarvan, als gevolg van enig doen of nalaten in zijn hoedanigheid van Gevrijwaarde Persoon of een daaraan gerelateerde hoedanigheid.
- 24.2 De Gevrijwaarde Persoon wordt niet gevrijwaard voor Claims voor zover deze betrekking hebben op het behalen van persoonlijke winst, voordeel of beloning waartoe hij juridisch niet was gerechtigd, of als de aansprakelijkheid van de Gevrijwaarde Persoon wegens opzet of bewuste roekeloosheid bij in kracht van gewijsde gegaan vonnis is vastgesteld.
- 24.3 De vennootschap zorgt voorts voor een adequate verzekering tegen Claims tegen zittende en voormalige bestuurders (**bca-verzekering**) en draagt daarvan de kosten, tenzij zodanige verzekering niet op redelijke voorwaarden kan worden verkregen.



- 24.4 Alle kosten (redelijke advocatenhonoraria en proceskosten inbegrepen) (tezamen **Kosten**) die de Gevrijwaarde Persoon heeft moeten dragen in verband met een Juridische Actie zullen door de vennootschap worden voldaan of vergoed, maar slechts na ontvangst van een schriftelijke toezegging van de Gevrijwaarde Persoon dat hij zodanige Kosten zal terugbetalen als een bevoegde rechter bij in kracht van gewijsde gegaan vonnis heeft vastgesteld dat hij niet gerechtigd is om aldus schadeloos gesteld te worden. Onder Kosten wordt mede verstaan de door de Gevrijwaarde Persoon eventueel verschuldigde belasting op grond van de aan hem gegeven vrijwaring.
- 24.5 Ook ingeval van een Juridische Actie tegen de Gevrijwaarde Persoon die aanhangig is gemaakt door de vennootschap of een groepsmaatschappij zal de vennootschap redelijke advocatenhonoraria en proceskosten voldoen of aan de Gevrijwaarde Persoon vergoeden, maar slechts na ontvangst van een schriftelijke toezegging van de Gevrijwaarde Persoon dat hij zodanige honoraria en kosten zal terugbetalen als een bevoegde rechter bij in kracht van gewijsde gegaan vonnis de Juridische Actie heeft beslist in het voordeel van de vennootschap of de desbetreffende groepsmaatschappij.
- 24.6 De Gevrijwaarde Persoon zal geen persoonlijke financiële aansprakelijkheid jegens derden aanvaarden en geen vaststellingsovereenkomst in dat opzicht aangaan, zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van de vennootschap. De vennootschap en de Gevrijwaarde Persoon zullen zich in redelijkheid inspannen om samen te werken teneinde overeenstemming te bereiken over de wijze van verdediging ter zake van enige Claim. Indien echter de vennootschap en de Gevrijwaarde Persoon geen overeenstemming bereiken zal de Gevrijwaarde Persoon, om aanspraak te kunnen maken op de vrijwaring als bedoeld in dit Artikel 24, alle door de vennootschap naar eigen inzicht gegeven instructies opvolgen.
- 24.7 De vrijwaring als bedoeld in dit Artikel 24 geldt niet voor Claims en Kosten voor zover deze door verzekeraars worden vergoed.
- 24.8 Dit Artikel 24 kan worden gewijzigd zonder instemming van de Gevrijwaarde Personen als zodanig. Echter, de hierin gegeven vrijwaring zal niettemin haar gelding behouden ten aanzien van Claims en/of Kosten die zijn ontstaan uit handelingen of nalatigheid van de Gevrijwaarde Persoon in de periode waarin deze bepaling van kracht was.

## **HOOFDSTUK 5. JAARREKENING; WINST EN UITKERINGEN.**

### **Artikel 25. Boekjaar en jaarrekening.**

- 25.1 Het boekjaar van de vennootschap valt samen met het kalenderjaar.
- 25.2 Jaarlijks binnen vier maanden na afloop van het boekjaar maakt het bestuur een jaarrekening op en legt deze voor de aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten ter inzage ten kantore van de vennootschap. Binnen deze termijn dient het bestuur ook het bestuursverslag ter inzage voor de aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten te leggen.
- 25.3 De jaarrekening wordt ondertekend door de bestuurders. Ontbreekt de ondertekening van één of meer van hen, dan wordt daarvan onder opgave van redenen melding gemaakt.
- 25.4 De vennootschap zorgt dat de opgemaakte jaarrekening, het bestuursverslag en de krachtens de wet toe te voegen gegevens vanaf de datum van oproeping voor de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders te haren kantore aanwezig zijn. Aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten kunnen de stukken aldaar inzien en er kosteloos een afschrift van verkrijgen.



- 25.5 Op de jaarrekening, het bestuursverslag en de krachtens de wet toe te voegen gegevens zijn voorts van toepassing de bepalingen van Boek 2, Titel 9, van het Burgerlijk Wetboek.
- 25.6 De taal van de jaarrekening en het bestuursverslag is Engels.

#### **Artikel 26. Externe accountant.**

- 26.1 De algemene vergadering van aandeelhouders verleent aan een organisatie, waarin registeraccountants samenwerken als bedoeld in artikel 2:393 lid 1 van het Burgerlijk Wetboek (een **externe accountant**) opdracht om de door het bestuur opgemaakte jaarrekening te onderzoeken overeenkomstig het bepaalde in artikel 2:393 lid 3 van het Burgerlijk Wetboek. Als de algemene vergadering van aandeelhouders de opdracht niet aan de externe accountant verleent, wordt de opdracht verleend door het bestuur.
- 26.2 De externe accountant is gerechtigd tot inzage van alle boeken en bescheiden van de vennootschap en het is hem verboden hetgeen hem over de zaken van de vennootschap blijkt of medegedeeld wordt verder bekend te maken dan zijn opdracht met zich brengt. Zijn bezoldiging komt ten laste van de vennootschap.
- 26.3 De externe accountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan het bestuur. Hij maakt daarbij ten minste melding van zijn bevindingen met betrekking tot de betrouwbaarheid en continuïteit van de geautomatiseerde gegevensverwerking.
- 26.4 De externe accountant geeft de uitslag van zijn onderzoek weer in een verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening.
- 26.5 De jaarrekening kan niet worden vastgesteld, indien de algemene vergadering geen kennis heeft kunnen nemen van de verklaring van de externe accountant, die aan de jaarrekening moest zijn toegevoegd, tenzij onder de overige gegevens bij de jaarrekening een wettige grond wordt medegedeeld waarom de verklaring ontbreekt.

#### **Artikel 27. Vaststelling van de jaarrekening en kwijting.**

- 27.1 De algemene vergadering stelt de jaarrekening vast.
- 27.2 In de algemene vergadering van aandeelhouders waarin tot vaststelling van de jaarrekening wordt besloten, worden afzonderlijk aan de orde gesteld voorstellen tot het verlenen van kwijting aan de bestuurders voor de uitoefening van hun taak, voor zover van die taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening of uit informatie die anderszins voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening aan de algemene vergadering is verstrekt.

#### **Artikel 28. Reserves, winst en uitkeringen.**

- 28.1 Het bestuur kan besluiten de in een boekjaar behaalde winst geheel of ten dele te bestemmen voor versterking of vorming van reserves.
- 28.2 Van de winst die overblijft na toepassing van artikel 28.1, met betrekking tot het desbetreffende boekjaar, wordt eerst en voor zover mogelijk een dividend uitgekeerd ter hoogte van één procent (1%) van het bedrag dat daadwerkelijk is gestort op de bijzondere stemrechaandelen overeenkomstig artikel 13.5. Deze dividenduitkeringen worden alleen gedaan met betrekking tot bijzondere stemrechaandelen waarop daadwerkelijk als zodanig is gestort. Hierbij worden stortingen die zijn gedaan in het boekjaar waarop het dividend betrekking heeft niet meegeteld. Op de bijzondere stemrechaandelen worden geen verdere uitkeringen gedaan. Indien er in een boekjaar geen winst wordt gemaakt of indien de winst onvoldoende is voor de uitkering zoals bedoeld in de vorige zinnen, wordt het tekort niet uitgekeerd ten laste van de winsten die worden gerealiseerd in volgende boekjaren.





- 28.3 De winst die overblijft na toepassing van de artikelen 28.1 en 28.1 staat ter beschikking van de algemene vergadering ten behoeve van de houders van gewone aandelen. Het bestuur doet daartoe een voorstel. Het voorstel tot uitkering van dividend aan houders van gewone aandelen wordt als apart agendapunt op de algemene vergadering van aandeelhouders behandeld.
- 28.4 Uitkeringen ten laste van de vrij uitkeerbare reserves van de vennootschap worden gedaan krachtens besluit van het bestuur, zonder dat hiertoe een besluit van de algemene vergadering vereist is.
- 28.5 Mits uit een door het bestuur ondertekende tussentijdse vermogensopstelling blijkt dat aan het in artikel 28.10 bedoelde vereiste betreffende de vermogenstoestand van de vennootschap is voldaan, kan het bestuur aan de houders van aandelen één of meer tussentijdse (dividend)uitkeringen doen. De tussentijdse vermogensopstelling behoeft niet te worden onderzocht door de externe accountant.
- 28.6 Het bestuur is bevoegd om te bepalen dat een uitkering op gewone aandelen niet in geld maar in de vorm van gewone aandelen zal worden gedaan of te bepalen dat houders van gewone aandelen de keuze wordt gelaten om de uitkering in geld en/of in de vorm van gewone aandelen te nemen, een en ander uit de winst en/of uit een reserve en een en ander voor zover het bestuur overeenkomstig het bepaalde in artikel 6.2 door de algemene vergadering is aangewezen. Het bestuur stelt de voorwaarden vast waaronder een dergelijke keuze kan worden gedaan.
- 28.7 Het reserverings- en dividendbeleid van de vennootschap wordt vastgesteld en kan worden gewijzigd door het bestuur. De vaststelling en nadien elke wijziging van het reserverings- en dividendbeleid wordt als apart agendapunt op de algemene vergadering van aandeelhouders behandeld en verantwoord.
- 28.8 Er worden geen uitkeringen gedaan op aandelen die de vennootschap zelf houdt en bij de berekening van iedere uitkering op aandelen tellen de aandelen die de vennootschap zelf houdt niet mee.
- 28.9 Alle uitkeringen kunnen, ter keuze van het bestuur, in euro of een andere munteenheid worden gedaan.
- 28.10 Uitkeringen kunnen slechts worden gedaan voor zover het eigen vermogen van de vennootschap groter is dan het bedrag van het geplaatste kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet of deze statuten moeten worden aangehouden.

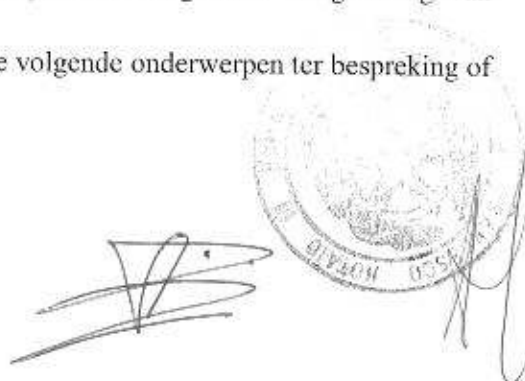
#### **Artikel 29. Betaalbaarstelling van en gerechtigdheid tot uitkeringen.**

Dividenden en andere uitkeringen worden betaalbaar gesteld ingevolge een besluit van het bestuur binnen vier weken na vaststelling, tenzij het bestuur een andere datum bepaalt. Voor de gewone aandelen en voor de bijzondere stemrechaandelen kunnen verschillende tijdstippen van betaalbaarstelling worden aangewezen.

### **HOOFDSTUK 6. DE ALGEMENE VERGADERING.**

#### **Artikel 30. Jaarlijkse en buitengewone algemene vergaderingen van aandeelhouders.**

- 30.1 Jaarlijks wordt uiterlijk aan het eind van de maand juni een Algemene Vergadering van Aandeelhouders gehouden.
- 30.2 De agenda van die vergadering vermeldt onder meer de volgende onderwerpen ter bespreking of stemming:
- (a) bespreking van het bestuursverslag;
  - (b) bespreking en vaststelling van de jaarrekening;

A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains the text 'N.V. DE WILDE' and '1958'.

- (c) voorstel tot uitkering van dividend (indien van toepassing);
  - (d) benoeming van bestuurders (indien van toepassing);
  - (e) benoeming van een externe accountant (indien van toepassing);
  - (f) andere onderwerpen, door het bestuur ter bespreking of stemming gebracht en aangekondigd met inachtneming van de bepalingen van deze statuten, zoals inzake (i) het verlenen van kwijting aan de bestuurders; (ii) bespreking van het reserverings- en dividendbeleid; (iii) aanwijzing van het bestuur als orgaan dat bevoegd is tot uitgifte van aandelen; en/of (iv) inzake machtiging van het bestuur tot het doen verkrijgen van eigen aandelen door de vennootschap.
- 30.3 Andere algemene vergaderingen van aandeelhouders worden voorts gehouden zo dikwijls het bestuur zulks noodzakelijk acht, onverminderd het bepaalde in de artikelen 2:108a, 2:110, 2:111 en 2:112 van het Burgerlijk Wetboek.

### **Artikel 31. Oproeping en agenda van vergaderingen.**

- 31.1 Algemene vergaderingen van aandeelhouders worden bijeengeroepen door het bestuur.
- 31.2 De oproeping van de algemene vergadering geschiedt met inachtneming van de wettelijke oproepingstermijn van tweeënveertig (42) dagen.
- 31.3 Bij de oproeping worden vermeld:
- (a) de te behandelen onderwerpen;
  - (b) de plaats en het tijdstip van de vergadering;
  - (c) de vereisten voor toegang tot de vergadering, zoals beschreven in de artikelen 35.2 en 35.3, alsmede de informatie zoals vermeld in artikel 36.3 (indien van toepassing); en
  - (d) het adres van de website van de vennootschap, alsmede overige door de wet voorgeschreven informatie.
- 31.4 Mededelingen welke krachtens de wet of deze statuten aan de algemene vergadering moeten worden gericht, kunnen geschieden door opneming hetzij in de oproeping hetzij in een stuk dat ter kennisneming ten kantore van de vennootschap is neergelegd, mits daarvan in de oproeping melding wordt gemaakt.
- 31.5 Aandeelhouders en/of andere personen met vergaderrechten die alleen of gezamenlijk voldoen aan de vereisten uiteengezet in artikel 2:114a lid 1 van het Burgerlijk Wetboek, hebben het recht om aan het bestuur het verzoek te doen om onderwerpen op de agenda van de algemene vergadering van aandeelhouders te plaatsen, mits de redenen voor het verzoek daarin zijn vermeld en het verzoek ten minste zestig (60) dagen voor de datum van de algemene vergadering van aandeelhouders bij de *Chairman* of de *Chief Executive Officer* schriftelijk is ingediend.
- 31.6 De oproeping geschiedt op de wijze vermeld in Artikel 38.

### **Artikel 32. Plaats van vergaderingen.**

Algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden te Amsterdam of Haarlemmermeer (daaronder begrepen luchthaven Schiphol), ter keuze van degene die de vergadering bijeenroept.

### **Artikel 33. Voorzitter van de vergadering.**

- 33.1 De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden voorgezeten door de *Chairman* of zijn vervanger. Het bestuur mag evenwel een andere bestuurder aanwijzen als voorzitter van de vergadering. Aan de voorzitter van de vergadering komen alle bevoegdheden toe die nodig zijn om de algemene vergadering van aandeelhouders goed en ordelijk te laten functioneren.





- 33.2 Indien niet volgens artikel 33.1 in het voorzitterschap van een vergadering is voorzien, voorziet de vergadering zelf in het voorzitterschap, met dien verstande dat, zolang die voorziening niet heeft plaatsgemaakt, het voorzitterschap wordt waargenomen door een bestuurder, daartoe door de aanwezige bestuurders aangewezen.

#### **Artikel 34. Notulen.**

- 34.1 Van het verhandelde in de algemene vergadering van aandeelhouders worden door of onder de zorg van de secretaris van de vennootschap notulen gehouden, welke door de voorzitter van de vergadering en de secretaris van de vennootschap worden vastgesteld en ten blijke daarvan door hen ondertekend.
- 34.2 De voorzitter van de vergadering kan echter bepalen dat van het verhandelde een notarieel proces-verbaal van vergadering wordt opgemaakt. Alsdan is de mede-ondertekening daarvan door de voorzitter voldoende.

#### **Artikel 35. Vergaderrechten en toegang.**

- 35.1 Iedere aandeelhouder en iedere andere persoon met vergaderrechten is bevoegd de algemene vergaderingen van aandeelhouders bij te wonen, daarin het woord te voeren en, voor zover het hem toekomt, het stemrecht uit te oefenen. Zij kunnen zich ter vergadering doen vertegenwoordigen door een schriftelijk gevolmachtigde.
- 35.2 Voor iedere algemene vergadering van aandeelhouders geldt een volgens de wet vast te stellen registratiedatum teneinde vast te stellen aan wie de aan aandelen verbonden stem- en vergaderrechten toekomen. De registratiedatum is de achtentwintigste dag voor die van de vergadering. Bij de oproeping van de vergadering wordt vermeld de wijze waarop personen met vergaderrechten zich kunnen laten registreren en de wijze waarop zij hun rechten kunnen uitoefenen.
- 35.3 Een persoon met vergaderrechten, of diens gevolmachtigde, wordt alleen tot de vergadering toegelaten indien hij de vennootschap schriftelijk van zijn voornemen om de vergadering bij te wonen heeft kennis gegeven, zulks op de plaats die en uiterlijk op het tijdstip dat in de oproeping is vermeld. De gevolmachtigde dient tevens zijn schriftelijke volmacht te tonen.
- 35.4 Het bestuur kan bepalen dat de stemrechten en het vergaderrecht kunnen worden uitgeoefend door middel van een elektronisch communicatiemiddel. Hiervoor is in ieder geval vereist dat iedere persoon met vergaderrechten, of zijn vertegenwoordiger, via het elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering en, voor zover dat hem toekomt, het stemrecht kan uitoefenen. Het bestuur kan daarbij bepalen dat bovendien is vereist dat iedere persoon met vergaderrechten, of zijn vertegenwoordiger, via het elektronisch communicatiemiddel kan deelnemen aan de beraadslaging.
- 35.5 Het bestuur kan nadere voorwaarden stellen aan het gebruik van het elektronische communicatiemiddel als bedoeld in artikel 35.4, mits deze voorwaarden redelijk en noodzakelijk zijn voor de identificatie van personen met vergaderrechten en de betrouwbaarheid en veiligheid van de communicatie. Deze voorwaarden worden bij de oproeping bekend gemaakt. Het voorgaande laat onverlet de bevoegdheid van de voorzitter om in het belang van een goede vergaderorde die maatregelen te treffen die hem goeddunken. Een eventueel niet of gebrekkig functioneren van de gebruikte elektronische communicatiemiddelen komt voor risico van de personen met vergaderrechten die ervan gebruikmaken.



- 35.6 Onder de zorg van de secretaris van de vennootschap wordt met betrekking tot elke algemene vergadering van aandeelhouders een presentielijst opgemaakt. In de presentielijst worden van elke aanwezige of vertegenwoordigde stemgerechtigde opgenomen: diens naam en het aantal stemmen dat door hem kan worden uitgebracht alsmede, indien van toepassing, de naam van diens vertegenwoordiger. Tevens worden in de presentielijst opgenomen de hiervoor bedoelde gegevens van stemgerechtigde personen die ingevolge artikel 35.4 deelnemen aan de vergadering of hun stem hebben uitgebracht op de wijze zoals bedoeld in artikel 36.3. De voorzitter van de vergadering kan bepalen dat ook de naam en andere gegevens van andere aanwezigen in de presentielijst worden opgenomen. De vennootschap is bevoegd zodanige verificatieprocedures in te stellen als zij redelijkerwijs nodig zal oordelen om de identiteit van personen met vergaderrechten en, waar van toepassing, de identiteit en bevoegdheid van vertegenwoordigers te kunnen vaststellen.
- 35.7 De bestuurders zijn bevoegd in persoon de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen en daarin het woord te voeren. Zij hebben als zodanig in de vergadering een raadgevende stem. Voorts is de externe accountant van de vennootschap bevoegd de algemene vergaderingen van aandeelhouders bij te wonen en daarin het woord te voeren.
- 35.8 Over de toelating tot de vergadering van anderen dan de hiervoor in dit Artikel 35 bedoelde personen beslist de voorzitter van de vergadering.
- 35.9 De officiële taal van de algemene vergaderingen van aandeelhouders is Engels.

#### **Artikel 36. Stemmingen en besluitvorming.**

- 36.1 Elk gewoon aandeel geeft recht op het uitbrengen van één (1) stem. Elk bijzonder stemrecht aandeel A geeft recht op het uitbrengen van één (1) stem en elk bijzonder stemrecht aandeel B geeft recht op het uitbrengen van vier (4) stemmen en elk bijzonder stemrecht aandeel C geeft recht op het uitbrengen van negen (9) stemmen.
- 36.2 Alle besluiten in de algemene vergadering van aandeelhouders worden, behalve in de gevallen waarin de wet of deze statuten een grotere meerderheid voorschrijven, genomen bij volstrekte meerderheid van de rechtsgeldig ter vergadering uitgebrachte stemmen. Staken de stemmen, dan is het voorstel verworpen.
- 36.3 Het bestuur kan bepalen dat stemmen voorafgaand aan de algemene vergadering van aandeelhouders via een elektronisch communicatiemiddel of bij brief kunnen worden uitgebracht. Deze stemmen worden alsdan gelijk gesteld met stemmen die ten tijde van de vergadering worden uitgebracht. Deze stemmen kunnen echter niet eerder worden uitgebracht dan na de bij de oproeping te bepalen registratiedatum als bedoeld in artikel 35.2. Onverminderd het overigens in Artikel 35 bepaalde wordt bij de oproeping vermeld op welke wijze en onder welke voorwaarden de stemgerechtigden hun rechten voorafgaand aan de vergadering kunnen uitoefenen.
- 36.4 Blanco en ongeldige stemmen worden als niet uitgebracht beschouwd.
- 36.5 De voorzitter van de vergadering bepaalt of en in hoeverre de stemming mondeling, schriftelijk, elektronisch of bij acclamatie geschiedt.
- 36.6 Bij de vaststelling in hoeverre aandeelhouders stemmen, aanwezig of vertegenwoordigd zijn, of in hoeverre het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigd is, wordt geen rekening gehouden met aandelen waarvan op grond van de wet is bepaald dat daarvoor geen stemrecht kan worden uitgebracht.

#### **Artikel 37. Vergaderingen van houders van gewone aandelen en bijzondere stemrecht aandelen.**

A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains the text 'H. J. J. VAN DER WERF' around the perimeter and '19' in the center. The signature is a stylized, cursive script.

- 37.1 Vergaderingen van houders van gewone aandelen, bijzondere stemrechaandelen A, bijzondere stemrechaandelen B of bijzondere stemrechaandelen C (**soortvergaderingen**) worden gehouden zo dikwijls het bestuur deze bijeenroept. Het bepaalde in de artikelen 31 tot en met 36 is van overeenkomstige toepassing, behoudens voor zover anders bepaald in dit artikel 37.
- 37.2 Alle besluiten van een soortvergadering worden genomen met een volstrekte meerderheid van de op de aandelen van de betreffende soort uitgebrachte stemmen, ongeacht het ter vergadering aanwezige of vertegenwoordigde aandelenkapitaal. Staken de stemmen, dan is het voorstel verworpen.
- 37.3 Voor een vergadering van houders van aandelen van een soort die niet ter beurse worden verhandeld geldt een oproepingstermijn van ten minste vijftien (15) dagen en wordt er geen registratiedatum vastgesteld. Indien op een dergelijke soortvergadering alle uitstaande aandelen van de betreffende soort zijn vertegenwoordigd, kunnen geldige besluiten worden genomen zonder inachtneming van het in artikel 37.1 bepaalde, mits deze unaniem worden genomen.
- 37.4 Indien de algemene vergadering een besluit neemt waarbij voor de geldigheid of de tenuitvoerlegging van dit besluit de toestemming van een soortvergadering vereist is, en indien het besluit wordt genomen in de algemene vergadering, en de meerderheid van de soortvergadering zoals bedoeld in artikel 37.2 voor het betreffende voorstel stemt, is de toestemming van de betreffende soortvergadering aldus verleend.

#### **Artikel 38. Oproepingen en kennisgevingen.**

- 38.1 De oproepingen tot algemene vergaderingen van aandeelhouders geschieden overeenkomstig de voorschriften van de wet en de regelgeving die op de vennootschap van toepassing zijn uit hoofde van de notering van aandelen aan de desbetreffende effectenbeurs in een land.
- 38.2 Het bestuur kan bepalen dat aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten uitsluitend worden opgeroepen via de website van de Vennootschap en/of via een langs andere elektronische weg openbaar gemaakte aankondiging, voor zover dit verenigbaar is met het bepaalde in artikel 38.1.
- 38.3 Het hiervoor in dit Artikel 38 bepaalde is van overeenkomstige toepassing op andere kennisgevingen, oproepingen en mededelingen aan aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten.

### **HOOFDSTUK 7. DIVERSEN**

#### **Artikel 39. Toepasselijk recht. Beslechting van geschillen.**

- 39.1 Met betrekking tot de interne organisatie van de vennootschap en al hetgeen daarmee verband houdt, geldt Nederlands recht. Dit omvat (i) de geldigheid, nietigheid en de juridische gevolgen van de besluiten van de organen van de vennootschap; en (ii) de rechten en plichten van de aandeelhouders en bestuurders als zodanig.
- 39.2 Voor zover de wet dat toestaat, is de Nederlandse rechter bevoegd kennis te nemen van geschillen met betrekking tot aangelegenheden zoals bedoeld in artikel 39.1, waaronder geschillen tussen de vennootschap en haar aandeelhouders en bestuurders als zodanig.
- 39.3 Het bepaalde in dit Artikel 39 ten aanzien van aandeelhouders en bestuurders geldt ook ten aanzien van personen die rechten hebben of hadden ten aanzien van de vennootschap voor het verkrijgen van aandelen, voormalige aandeelhouders, personen die vergaderrechten hebben of hadden anders dan als aandeelhouder, voormalige bestuurders en andere personen die een



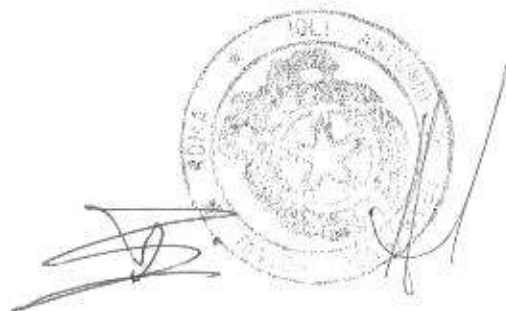
functie bekleden of bekleedden ingevolge een benoeming of aanwijzing in overeenstemming met deze statuten.

#### **Artikel 40. Statutenwijziging.**

- 40.1 De algemene vergadering kan een besluit tot wijziging van de statuten nemen met een volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, echter alleen op voorstel van het bestuur. Een dergelijk voorstel moet steeds in de oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders worden vermeld.
- 40.2 Wanneer aan de algemene vergadering van aandeelhouders een voorstel tot statutenwijziging wordt gedaan, moet tegelijkertijd een afschrift van het voorstel, waarin de voorgestelde wijziging woordelijk is opgenomen, op het kantoor van de vennootschap ter inzage van aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten tot de afloop der vergadering worden neergelegd. Tevens dient een afschrift van het voorstel voor aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten van de dag van de nederlegging tot de dag van de vergadering kosteloos verkrijgbaar te worden gesteld.

#### **Artikel 41. Ontbinding en vereffening.**

- 41.1 De vennootschap kan worden ontbonden door een daartoe strekkend besluit van de algemene vergadering. Artikel 40.1 is van overeenkomstige toepassing. Wanneer aan de algemene vergadering een voorstel tot ontbinding van de vennootschap wordt gedaan, moet dat bij de oproeping tot de algemene vergadering worden vermeld.
- 41.2 In geval van ontbinding van de vennootschap krachtens besluit van de algemene vergadering zijn de bestuurders belast met de vereffening van de zaken van de vennootschap, onverminderd het bepaalde in artikel 2:23 lid 2 van het Burgerlijk Wetboek.
- 41.3 Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van deze statuten zoveel mogelijk van kracht.
- 41.4 Van hetgeen resteert na betaling van alle schulden van de ontbonden vennootschap wordt, zoveel mogelijk:
- (a) ten eerste de bedragen die daadwerkelijk op bijzondere stemrechaandelen zijn gestort overeenkomstig artikel 13.5 worden uitgekeerd aan die houders van bijzondere stemrechaandelen op wier bijzondere stemrechaandelen als zodanig is gestort; en
  - (b) ten tweede hetgeen resteert uitgekeerd aan de houders van gewone aandelen naar rato van het bezit aan gewone aandelen dat door elk van hen wordt gehouden.
- 41.5 Na vereffening blijven gedurende de daarvoor in de wet gestelde termijn de boeken en bescheiden van de vennootschap berusten onder degene, die daartoe door de vereffenaars van de vennootschap is aangewezen.
- 41.6 Op de vereffening zijn overigens de bepalingen van Titel 1, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.





[De statuten van de vennootschap bevatten de volgende overgangsbepalingen:]



## OVERGANGSBEPALINGEN

### T1 Geplaatst Kapitaal Scenario I

42.1 Zo lang het geplaatste kapitaal minder dan tachtig miljoen euro (EUR 80.000.000) bedraagt en het bestuur een verklaring als bedoeld in de artikelleden 42.2, 42.3 of 42.4 niet bij het handelsregister heeft gedeponceerd, zullen artikelleden 4.1 en 4.2 als zodanig van toepassing zijn.

### T2 Geplaatst Kapitaal Scenario II

42.2 In afwijking van het bepaalde in de artikelleden 4.1 en 4.2 en zodra het geplaatste kapitaal tachtig miljoen euro (EUR 80.000.000) of meer bedraagt en het bestuur een verklaring inhoudende bevestiging van het nieuwe geplaatst kapitaal bij het handelsregister heeft gedeponceerd en geen verklaring als bedoeld in de artikelleden 42.3 of 42.4 is gedeponceerd, zullen artikelleden 4.1 en 4.2 als volgt luiden:

"4.1 Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt driehonderd tweeënzeventig miljoen vijfhonderdduizend euro (EUR 372.500.000).

4.2 Het maatschappelijk kapitaal is verdeeld in de volgende soorten aandelen:

- één miljard vijfhonderd miljoen (1.500.000.000) gewone aandelen, met een nominaal bedrag van vijf eurocent (EUR 0,05) elk;
- één miljard vijfhonderd miljoen (1.500.000.000) bijzondere stemrechaandelen A, met een nominaal bedrag van vijf eurocent (EUR 0,05) elk;
- één miljard (1.000.000.000) bijzondere stemrechaandelen B, met een nominaal bedrag van twintig eurocent (EUR 0,20) elk; en
- vijftig miljoen (50.000.000) bijzondere stemrechaandelen C, met een nominaal bedrag van vijfenveertig eurocent (EUR 0,45) elk."

### T3 Geplaatst Kapitaal Scenario III

42.3 In afwijking van het bepaalde in de artikelleden 4.1 en 4.2 en zodra het geplaatste kapitaal eenhonderd vijftig miljoen euro (EUR 150.000.000) of meer bedraagt en het bestuur een verklaring inhoudende bevestiging van het nieuwe geplaatste kapitaal bij het handelsregister heeft gedeponceerd en geen verklaring als bedoeld in het artikellid 42.4 is gedeponceerd, zullen artikelleden 4.1 en 4.2 als volgt luiden:

"4.1 Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt zevenhonderd en twintig miljoen euro (EUR 720.000.000).

4.2 Het maatschappelijk kapitaal is verdeeld in de volgende soorten aandelen:

- één miljard vijfhonderd miljoen (1.500.000.000) gewone aandelen, met een nominaal bedrag van vijf eurocent (EUR 0,05) elk;
- één miljard vijfhonderd miljoen (1.500.000.000) bijzondere stemrechaandelen A, met een nominaal bedrag van vijf eurocent (EUR 0,05) elk;

- één miljard vijfhonderd miljoen (1.500.000.000) bijzondere stemrechten aandelen B, met een nominaal bedrag van twintig eurocent (EUR 0,20) elk; en
- zeshonderd miljoen (600.000.000) bijzondere stemrechten aandelen C met een nominaal bedrag van vijfenveertig eurocent (EUR 0,45) elk."

#### **T4 Geplaatst Kapitaal Scenario IV**

42.4 In afwijking van het bepaalde in de artikelliden 4.1 en 4.2 en zodra het geplaatste kapitaal tweehonderd vijftig miljoen euro (EUR 250.000.000) of meer bedraagt en het bestuur een verklaring inhoudende bevestiging van het nieuwe geplaatst kapitaal bij het handelsregister heeft gedeponcerd, zullen artikelliden 4.1 en 4.2 als volgt luiden:

"4.1 Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt één miljard ééhonderd vijftientwintig miljoen euro (EUR 1.125.000.000),

4.2 Het maatschappelijk kapitaal is verdeeld in de volgende soorten aandelen:

- één miljard vijfhonderd miljoen (1.500.000.000) gewone aandelen, met een nominaal bedrag van vijf eurocent (EUR 0,05) elk;
- één miljard vijfhonderd miljoen (1.500.000.000) bijzondere stemrechten aandelen A, met een nominaal bedrag van vijf eurocent (EUR 0,05) elk;
- één miljard vijfhonderd miljoen (1.500.000.000) bijzondere stemrechten aandelen B, met een nominaal bedrag van twintig eurocent (EUR 0,20) elk; en
- één miljard vijfhonderd miljoen (1.500.000.000) bijzondere stemrechten aandelen C met een nominaal bedrag van vijfenveertig eurocent (EUR 0,45) elk."



23

*Susanne Tange*



Allegato " D "

N. 38191 del repertorio

REPERTORIO N. 34995

N. 19463 della raccolta

VERBALE DI ASSEVERAZIONE DI PERIZIA

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemilaventi il giorno diciannove del mese di marzo.

In Roma, Piazza della Libertà n. 13

19 marzo 2020

Avanti a me Avv. ANTONIO IOLI di Notar Francesco Notaio in Roma,  
iscritto presso il Collegio Notarile dei Distretti Riuniti di Roma, Velletri e  
Civitavecchia,

È PERSONALMENTE COMPARSO

- **TANGERINI GIUSEPPE**, nato a Como (CO) il giorno 1 febbraio 1977  
residente a Roma (RM) in Via Giuseppe Veronese n. 32, il quale mi dichiara  
che il suo codice fiscale è il seguente: TNG GPP 77B01 C933T.

Della cui identità personale io Notaio sono certo, mi richiede di asseverare  
con giuramento i termini e condizioni per le azioni a voto speciale, in lingua  
italiana ed in lingua inglese della società **DAVIDE CAMPARI-MILANO N.V.**  
con sede in Amsterdam nei Paesi Bassi, si allega al presente atto sotto la  
lettera "A"

Aderendo alla richiesta io Notaio ammonisco, ai sensi di legge, il  
comparsente, il quale dichiara che la valutazione di cui sopra è vera e reale e  
presta, quindi, il giuramento di rito pronunciando la formula "GIURO di  
avere bene e fedelmente adempiuto alle operazioni commessemi al solo  
scopo di far conoscere la verità".

Il comparsente, dato atto di essere stato da me notaio informato ai sensi  
dell'art. 13, D.Lgs. 30 giugno 2003 n. 196 (codice in materia di protezione



dei dati personali), consente il trattamento dei suoi dati personali ai sensi del D.Lgs. 30 giugno 2003 n. 196 citato e successive modificazioni ed integrazioni; gli stessi potranno essere inseriti in banche dati, archivi informatici e sistemi telematici solo per fini connessi al presente atto, dipendenti formalità ed effetti fiscali connessi.

Il comparente dispensa me Notaio dalla lettura dell'allegato.

Richiesto io Notaio ho ricevuto il presente atto che ho letto al comparente il quale da me interpellato lo riconosce conforme alla propria volontà e con me Notaio lo sottoscrive alle ore *undici e quaranta*

Scritto parte a mano da me Notaio e parte a macchina ed a mano da persona di mia fiducia consta di un foglio di cui occupa una facciata e quanto della presente.

*x Giug. Capri*  




## DAVIDE CAMPARI-MILANO N.V.

### TERMINI E CONDIZIONI PER LE AZIONI A VOTO SPECIALE

I presenti termini e condizioni (i **Termini delle SVS**) si applicano all'assegnazione, acquisto, conversione, detenzione, vendita, riacquisto e trasferimento di azioni a voto speciale nel capitale sociale di  Davide Campari-Milano N.V., una società per azioni (*naamloze vennootschap*) costituita ai sensi della legge olandese, con sede legale ad Amsterdam, Olanda (la **Società**).

#### 1. DEFINIZIONI E INTERPRETAZIONE

In aggiunta ai termini definiti altrove nei presenti Termini delle SVS, si applicano le definizioni e le altre disposizioni dell'Allegato 1.

#### 2. FINALITÀ DELLE AZIONI A VOTO SPECIALE

La finalità specifica delle Azioni a Voto Speciale è quella di incoraggiare la partecipazione dell'azionariato a lungo termine in modo da rafforzare la stabilità della Società, nonché fornire alla Società una maggiore flessibilità nel perseguire future opportunità di investimento strategiche, in relazione alle quali utilizzare le Azioni Ordinarie come valuta.

#### 3. GESTIONE

- 3.1 La Società effettuerà l'emissione, l'assegnazione, l'acquisto, la conversione, la vendita, il riacquisto e il trasferimento delle Azioni a Voto Speciale.
- 3.2 Ai sensi della Procura, la Società accetterà le istruzioni degli Azionisti di agire per loro conto in relazione all'assegnazione, acquisto, vendita, riacquisto e trasferimento delle Azioni a Voto Speciale.
- 3.3 La Società delegherà i propri poteri e funzioni di cui al presente documento, in tutto o in parte, ad un agente (**l'Agente**). L'Agente potrà rappresentare la Società ed eseguire e firmare per conto della Società tutta la documentazione relativa alle Azioni a Voto Speciale, tra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, atti, conferme, accettazioni, moduli di trasferimento e iscrizioni nel Registro Loyalty. La Società dovrà far sì che i dettagli di contatto aggiornati dell'Agente siano pubblicati sul sito *web* della Società.
- 3.4 Tutti i costi di amministrazione relativi ai presenti Termini delle SVS, a ogni Procura, Atto di Assegnazione, Atto di Trasferimento e Dichiarazione di Conversione, saranno a carico della Società.

#### 4. RICHIESTA DI AZIONI A VOTO SPECIALE - REGISTRO LOYALTY

- 4.1 Un Azionista potrà in qualsiasi momento legittimarsi a ricevere le Azioni a Voto Speciale chiedendo all'Agente, che agisce per conto della Società, di iscrivere una o più Azioni Ordinarie nel Registro Loyalty. Tale richiesta (la **Richiesta**) dovrà essere presentata dall'Azionista interessato tramite il proprio Intermediario, presentando (i) il Modulo di Richiesta debitamente compilato e (ii) una conferma da parte dell'Intermediario che tale Azionista ha la proprietà (ivi inclusi i relativi diritti di voto) delle Azioni Ordinarie oggetto della Richiesta.
- 4.2 Insieme al Modulo di Richiesta, l'Azionista interessato dovrà presentare una Procura debitamente firmata, con la quale darà istruzioni e autorizzerà irrevocabilmente la Società o l'Agente ad agire per suo conto e rappresentarlo in relazione all'emissione, assegnazione, acquisto, conversione, vendita, riacquisto e trasferimento delle Azioni a Voto Speciale in conformità con i, e ai sensi dei, presenti Termini delle SVS.

- 4.3 La Società e l'Agente potranno istituire un sistema di registrazione elettronico al fine di consentire l'invio di Richieste via *e-mail* o tramite altri mezzi di comunicazione elettronici. La Società pubblicherà sul proprio sito *web* la procedura e i dettagli relativi a tali strumenti elettronici, comprese le istruzioni di registrazione.
- 4.4 A seguito della ricezione del Modulo di Richiesta, della conferma dell'Intermediario di cui all'Articolo 4.1, ove applicabile, e della Procura, l'Agente esaminerà gli stessi e farà quanto ragionevolmente possibile per informare l'Azionista interessato, tramite il relativo Intermediario, sull'accoglimento o sul rigetto della richiesta (e, in caso di rigetto, sui relativi motivi) entro dieci Giorni Lavorativi dal ricevimento dei documenti sopra menzionati. L'Agente potrà respingere una Richiesta per motivi di incompletezza o inesattezza del Modulo di Richiesta, della Procura o della conferma dell'Intermediario di cui all'Articolo 4.1, ove applicabile, o in caso di fondati dubbi in merito alla validità o autenticità di tali documenti. Qualora l'Agente richieda ulteriori informazioni all'Azionista interessato al fine di elaborare la Richiesta, tale Azionista dovrà fornire tutte le informazioni e l'assistenza necessarie che siano richieste dall'Agente a tal fine.
- 4.5 Qualora la Richiesta sia accettata, le relative Azioni Ordinarie saranno rimosse dal Sistema di Gestione Accentrata Ordinario e saranno iscritte nel Registro Loyalty a nome dell'Azionista richiedente.
- 4.6 Fermo restando quanto previsto all'Articolo 4.7, la registrazione delle Azioni Ordinarie nel Registro Loyalty non avrà effetti sulla natura o sul valore di tali azioni, né sui diritti ad esse collegati. Continueranno ad essere Azioni Ordinarie come originariamente emesse e continueranno ad essere quotate presso il Mercato Telematico Azionario di Borsa Italiana o presso qualsiasi altro eventuale mercato. Tutte le Azioni Ordinarie resteranno identiche sotto ogni profilo.
- 4.7 La Società e l'Agente stabiliranno una procedura presso Monte Titoli per facilitare il trasferimento delle Azioni Ordinarie dal Sistema di Gestione Accentrata Ordinario al Registro Loyalty e *viceversa*.

## 5. ASSEGNAZIONE DI AZIONI A VOTO SPECIALE A

- 5.1 A partire dalla data in cui un'Azione Ordinaria Designata sia stata registrata nel Registro Loyalty a nome dello stesso Azionista o del suo Loyalty Transferee per un periodo ininterrotto di due anni (la **Data di Legittimazione SVS A**), tale Azione Ordinaria Designata diventerà un'Azione Ordinaria Legittimata A e il relativo detentore avrà il diritto di ottenere un'Azione a Voto Speciale A in relazione a ciascuna di tali Azioni Ordinarie Legittimate A. Il trasferimento di Azioni Ordinarie Designate a un Loyalty Transferee non sarà considerato come causa di interruzione del periodo di detenzione di due anni di cui al presente Articolo 5.1.
- 5.2 Con riferimento a una azione detenuta nel capitale sociale di Campari che, prima del perfezionamento della Trasformazione fosse iscritta nel registro speciale ai fini della maturazione del diritto al beneficio del voto maggiorato (il **Registro Loyalty Italiano**), conformemente alle relative disposizioni di diritto italiano, il periodo ininterrotto di due anni di cui all'Articolo 5.1 dovrà iniziare a decorrere dalla data di registrazione iniziale di tale azione nel Registro Loyalty Italiano. A tal fine, alla Data di Efficacia della Trasformazione, le azioni registrate nel Registro Loyalty Italiano saranno automaticamente registrate nel Registro Loyalty. Per confermare tale registrazione e tener conto del pregresso periodo di iscrizione nel Registro Loyalty Italiano, gli Azionisti dovranno inviare un Modulo di Conferma di Registrazione debitamente compilato e la Procura di cui all'Articolo 4.2 non oltre 20 giorni di calendario dalla Data di Efficacia della Trasformazione. A condizione della completezza e correttezza del Modulo di Conferma di Registrazione e della Procura (a cui l'Articolo 4.4 si applicherà *mutatis mutandis*), le Azioni Ordinarie detenute da tale Azionista a seguito della Trasformazione diventeranno Azioni Ordinarie Designate alla data di ricezione del Modulo di Conferma di Registrazione e saranno considerate come tali a partire dalla Data di Efficacia della Trasformazione.



5.3 Alla Data di Legittimazione SVS A, l'Agente, per conto sia della Società sia del relativo Azionista Legittimato, sottoscriverà un Atto di Assegnazione ai sensi del quale sarà emesso e assegnato all'Azionista Legittimato un numero di Azioni a Voto Speciale A corrispondenti al numero di nuove Azioni Ordinarie Legittimate A.

5.4 Qualsiasi assegnazione di Azioni a Voto Speciale A ad un Azionista Legittimato sarà effettuata senza alcun corrispettivo (*om nief*) e sarà soggetta ai presenti Termini delle SVS. Il valore nominale delle Azioni a Voto Speciale A di nuova emissione sarà imputato alla Riserva Speciale di Capitale.

## 6. ASSEGNAZIONE DI AZIONI A VOTO SPECIALE B

6.1 A partire dalla data in cui un'Azione Ordinaria Legittimata A sia stata registrata nel Registro Loyalty a nome dello stesso azionista o del suo Loyalty Transferee per un periodo ininterrotto di tre anni (la **Data di Legittimazione SVS B**), tale Azione Ordinaria Legittimata A diventerà un'Azione Ordinaria Legittimata B e il detentore della stessa avrà diritto di ottenere un'Azione a Voto Speciale B secondo le modalità di cui all'Articolo 6.2 in relazione a tale Azione Ordinaria Legittimata B. Il trasferimento di Azioni Ordinarie Legittimate A ad un Loyalty Transferee non sarà considerato come causa di interruzione del periodo di detenzione di tre anni di cui al presente Articolo 6.1.

6.2 Alla Data di Legittimazione SVS B, l'Agente, per conto della Società, rilascerà una Dichiarazione di Conversione ai sensi della quale le Azioni a Voto Speciale A corrispondenti al numero di Azioni Ordinarie Legittimate B si convertiranno automaticamente in un numero equivalente di Azioni a Voto Speciale B.

6.3 La conversione delle Azioni a Voto Speciale A in Azioni a Voto Speciale B sarà effettuata senza alcun corrispettivo (*om nief*) e sarà soggetta ai presenti Termini delle SVS. La differenza tra il valore nominale delle Azioni a Voto Speciale A convertite e le Azioni a Voto Speciale B sarà imputata alla Riserva di Capitale Speciale.

## 7. ASSEGNAZIONE DI AZIONI A VOTO SPECIALE C

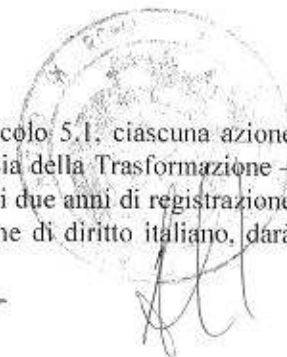
7.1 A partire dalla data in cui un'Azione Ordinaria Legittimata B sia stata registrata nel Registro Loyalty a nome dello stesso azionista o del suo Loyalty Transferee per un periodo ininterrotto di cinque anni (la **Data di Legittimazione SVS C**), tale Azione Ordinaria Legittimata B diventerà un'Azione Ordinaria Legittimata C e il detentore della stessa avrà diritto di ottenere un'Azione a Voto Speciale C secondo le modalità di cui all'Articolo 7.2 in relazione a tale Azione Ordinaria Legittimata C. Il trasferimento di Azioni Ordinarie Legittimate B a un Loyalty Transferee non sarà considerato come causa di interruzione del periodo di detenzione di cinque anni di cui al presente Articolo 7.1.

7.2 Alla Data di Legittimazione SVS C, l'Agente, per conto della Società, rilascerà una Dichiarazione di Conversione in base alla quale le Azioni a Voto Speciale B corrispondenti al numero di Azioni Ordinarie Legittimate C si convertiranno automaticamente in un numero equivalente di Azioni a Voto Speciale C.

7.3 La conversione delle Azioni a Voto Speciale B in Azioni a Voto Speciale C sarà effettuata senza alcun corrispettivo (*om nief*) e sarà soggetta ai presenti Termini delle SVS. La differenza tra il valore nominale delle Azioni a Voto Speciale B convertite e le Azioni a Voto Speciale C sarà imputata alla Riserva di Capitale Speciale.

## 8. ASSEGNAZIONE INIZIALE

8.1 Oltre all'assegnazione delle Azioni a Voto Speciale A prevista dall'Articolo 5.1, ciascuna azione detenuta nel capitale sociale di Campari che – prima della Data di Efficacia della Trasformazione – conferisse al titolare il beneficio del voto maggiorato decorso un periodo di due anni di registrazione di tale azione nel Registro Loyalty Italiano, ai sensi delle relative norme di diritto italiano, darà



diritto di ottenere un'Azione a Voto Speciale A con efficacia della Data di Efficacia della Trasformazione (**Assegnazione Iniziale**). A tal fine, le azioni registrate nel Registro Loyalty Italiano saranno automaticamente registrate nel Registro Loyalty a partire dalla Data di Efficacia della Trasformazione.

- 8.2 Per ottenere Azioni a Voto Speciale A nel contesto dell'Assegnazione Iniziale, gli Azionisti dovranno (i) presentare un Modulo di Assegnazione Iniziale debitamente compilato e la Procura non oltre 20 giorni di calendario dalla Data di Efficacia della Trasformazione e (ii) continuare a detenere le azioni della Società indicate nel Modulo di Richiesta Iniziale dalla Data di Efficacia della Trasformazione fino alla data di Assegnazione Iniziale. Gli Azionisti che si avvalgono dell'Assegnazione Iniziale, di seguito gli **Azionisti Designati Iniziali**.
- 8.3 L'Articolo 4.4 si applicherà anche al Modulo di Assegnazione Iniziale, *mutatis mutandis*.
- 8.4 Le Azioni Ordinarie detenute a seguito della Trasformazione e per cui sia stata richiesta l'Assegnazione Iniziale (**Azioni Ordinarie Designate Iniziali**) saranno considerate Azioni Ordinarie Legittimate A a partire dalla Data di Efficacia della Trasformazione.
- 8.5 L'Agente, per conto sia della Società sia degli Azionisti Designati Iniziali, effettuerà l'assegnazione delle Azioni a Voto Speciale A mediante la sottoscrizione di un Atto di Assegnazione Iniziale.
- 8.6 Qualsiasi assegnazione di Azioni a Voto Speciale A a un Azionista Designato Iniziale sarà attuata senza corrispettivo (*om nict*) e sarà soggetta ai presenti Termini delle SVS. Il valore nominale delle Azioni a Voto Speciale A di nuova emissione sarà imputato alla Riserva di Capitale Speciale.

## 9. CANCELLAZIONE VOLONTARIA

- 9.1 Ogni Azionista iscritto nel Registro Loyalty potrà in qualsiasi momento richiedere alla Società di riportare tutte o parte delle sue Azioni Ordinarie registrate nel Registro Loyalty sul Sistema di Gestione Accentrata Ordinario. Tale richiesta (una **Richiesta di Revoca**) dovrà essere presentata dall'Azionista interessato tramite il suo Intermediario, presentando un Modulo di Revoca debitamente compilato.
- 9.2 L'Azionista potrà anche presentare una Richiesta di Revoca direttamente alla Società (ovvero senza avvalersi dei servizi di intermediazione di un Intermediario), fermo restando che in tal caso la Società potrà stabilire regole e procedure ulteriori per convalidare tale Richiesta di Revoca, ivi inclusa - a titolo esemplificativo - la verifica dell'identità del relativo Azionista e l'autenticità della sua richiesta.
- 9.3 Tramite il Modulo di Revoca e a partire dal momento in cui il medesimo è trasmesso dall'Azionista, quest'ultimo rinuncerà ad esercitare tutti i diritti di voto connessi alle Azioni a Voto Speciale cui il Modulo di Revoca si riferisce.
- 9.4 Al ricevimento del Modulo di Revoca debitamente compilato, la Società lo esaminerà e farà quanto ragionevolmente possibile affinché le Azioni Ordinarie indicate nel Modulo di Revoca siano ritrasferite al Sistema di Gestione Accentrata Ordinario entro tre (3) Giorni Lavorativi dalla ricezione del Modulo di Revoca.
- 9.5 A seguito della rimozione dal Registro Loyalty, le Azioni Ordinarie non potranno più essere qualificate come Azioni Ordinarie Designate Iniziali o Azioni Ordinarie Designate o Azioni Ordinarie Legittimate.







**10. LIMITI AL TRASFERIMENTO DELLE AZIONI A VOTO SPECIALE**

Nessun Azionista potrà, direttamente o indirettamente:

- (a) vendere, disporre o trasferire delle Azioni a Voto Speciale o concedere in altro modo qualsiasi diritto o interesse sulle stesse, a meno che l'Azionista non sia obbligato a trasferire le Azioni a Voto Speciale ai sensi dell'Articolo 12.2; o
- (b) costituire o consentire la costituzione di pegni, privilegi, garanzie specifiche o generiche o altri gravami su alcuna delle Azioni a Voto Speciale o qualsiasi interesse su alcuna delle stesse.

**11. TRASFERIMENTI OBBLIGATORI DELLE AZIONI A VOTO SPECIALE**

11.1 Un Azionista non avrà più il diritto di detenere Azioni a Voto Speciale e dovrà trasferirle senza alcun corrispettivo (*om nict*) alla Società o a una società veicolo di cui all'articolo 13.6 dello Statuto al verificarsi di una qualsiasi delle seguenti circostanze (ciascuna un **Evento Determinante il Trasferimento Obbligatorio**):

- (a) a seguito della rimozione dal Registro Loyalty delle Azioni Ordinarie registrate in nome di tale Azionista ai sensi dell'Articolo 9;
- (b) a seguito del trasferimento da parte di tale Azionista di Azioni Ordinarie Designate Iniziali, Azioni Ordinarie Designate o Azioni Ordinarie Legittimate o in caso di costituzione di un diritto di pegno o di usufrutto sulle stesse, salvo che tale trasferimento o costituzione di diritto siano un trasferimento consentito ai sensi dell'Articolo 12;
- (c) a seguito della violazione di un limite al trasferimento delle Azioni a Voto Speciale previsto dall'Articolo 10; e
- (d) al verificarsi di un Cambio di Controllo in relazione a tale Azionista.

11.2 L'obbligo di trasferimento di cui all'Articolo 11.1 si applica alle Azioni a Voto Speciale associate alle Azioni Ordinarie Legittimate a cui si riferisce l'Evento di Determinante il Trasferimento Obbligatorio.

11.3 Al verificarsi di un trasferimento di Azioni Ordinarie Legittimate ad un altro soggetto che non si qualifichi come Loyalty Transferee, l'Azionista interessato ne deve dare tempestiva comunicazione alla Società e presentare una Richiesta di Revoca ai sensi dell'Articolo 9.1.

11.4 Al verificarsi di un Cambio di Controllo, l'Azionista interessato ne deve dare tempestiva comunicazione alla Società inviando una Comunicazione di Cambio di Controllo e deve presentare una Richiesta di Revoca ai sensi dell'Articolo 9.1.

11.5 Al verificarsi di una delle circostanze di cui all'Articolo 11.1, il trasferimento di Azioni a Voto Speciale da parte dell'Azionista alla Società o ad una società veicolo di cui all'Articolo 13.6 dello Statuto saranno effettuati mediante la sottoscrizione di un Atto di Trasferimento.

11.6 In caso di inadempimento da parte dell'Azionista al proprio obbligo di comunicazione di cui all'Articolo 11.4 e/o all'obbligo di trasferimento di cui all'Articolo **Errorre. L'origine riferimento non è stata trovata.**, e fintanto che perduri l'inadempimento, i diritti di voto, il diritto di partecipare in assemblea e qualsiasi diritto al dividendo associati alle Azioni a Voto Speciale da offrirsi e oggetto del trasferimento obbligatorio saranno sospesi. In tal caso, la Società sarà irrevocabilmente autorizzata ad effettuare l'offerta ed il trasferimento per conto dell'Azionista obbligato.

- 11.7 Qualora la Società ritenga (a propria discrezione) che un Azionista abbia adottato una condotta la cui finalità sia eludere l'applicazione dell'Articolo **Errore. L'origine riferimento non è stata trovata.** o dell'Articolo **Errore. L'origine riferimento non è stata trovata.**, la Società potrà decidere di applicare in via analogica quanto previsto agli Articoli **Errore. L'origine riferimento non è stata trovata.** e **Errore. L'origine riferimento non è stata trovata.**.

## 12. TRASFERIMENTI CONSENTITI DI AZIONI ORDINARIE - PEGNO E USUFRUTTO SU AZIONI ORDINARIE - REGISTRO LOYALTY

- 12.1 Un Azionista potrà trasferire le Azioni Ordinarie Designate Iniziali, le Azioni Ordinarie Designate e le Azioni Ordinarie Legittimate ad un Loyalty Transferee, senza la necessità di trasferire tali azioni sul Sistema di Gestione Accentrata Ordinario. Il Loyalty Transferee e l'Azionista trasferente sono tenuti a consegnare la documentazione comprovante il trasferimento, qualora richiesto dalla Società.
- 12.2 In caso di trasferimento di Azioni Ordinarie Legittimate a un Loyalty Transferee, anche le Azioni a Voto Speciale ad esse associate dovranno essere trasferite a tale Loyalty Transferee.
- 12.3 Fermo quanto previsto all'Articolo 10(b), un Azionista potrà costituire o consentire la costituzione o l'esistenza, a favore di un terzo, di un pegno o di un diritto di usufrutto rispettivamente sulle Azioni Ordinarie Designate Iniziali, sulle Azioni Ordinarie Designate o sulle Azioni Ordinarie Legittimate, senza la necessità di trasferire tali azioni sul Sistema di Gestione Accentrata Ordinario, a condizione che i diritti di voto relativi a tali azioni ordinarie non siano assegnati al creditore pignoratizio o all'usufruttuario. Qualora per qualsiasi motivo, volontariamente o automaticamente a seguito del verificarsi di un inadempimento, tali diritti di voto fossero successivamente trasferiti al creditore pignoratizio o all'usufruttuario, tale circostanza costituirà un Evento Determinante il Trasferimento Obbligatorio. L'Azionista e il terzo a favore del quale sia costituito il pegno o l'usufrutto, a seconda dei casi, dovranno trasmettere alla Società la documentazione comprovante l'esistenza del pegno o del diritto di usufrutto, qualora richiesto dalla Società.

## 13. INADEMPIMENTO, PENALE

- 13.1 In caso di inadempimento, da parte di un Azionista, di uno qualsiasi dei propri obblighi, lo stesso, impregiudicato il diritto della Società di richiedere l'esecuzione in forma specifica, sarà obbligato a pagare alla Società un importo, moltiplicato per ogni Azione a Voto Speciale in relazione alla quale si sia verificato l'inadempimento, pari al prezzo medio di chiusura di un'Azione Ordinaria sul Mercato Telematico Azionario gestito da Borsa Italiana calcolato sulla base dei venti (20) giorni di borsa aperta antecedenti al verificarsi della data dell'inadempimento o, nel caso in cui tale data non cada in un Giorno Lavorativo, al Giorno Lavorativo precedente (la **Penale**).
- 13.2 L'obbligo di pagare la Penale di cui al precedente Articolo 13.1 costituisce una clausola penale (*boetebeding*) secondo quanto previsto dalla Sezione 6:91 del Codice Civile Olandese. Il pagamento della Penale deve considerarsi come sostitutivo di, e non ulteriore a, qualsivoglia responsabilità (*schadevergoedingsplicht*) dell'Azionista verso la Società in relazione a tale inadempimento – cosicché le previsioni del presente Articolo **Errore. L'origine riferimento non è stata trovata.** dovranno essere considerate come una clausola di "danni compensativi" (*schadevergoedingsbeding*) e non una clausola di "danni punitivi" (*strafbeding*).
- 13.3 Per quanto possibile le disposizioni di cui alla Sezione 6:92, paragrafi 1 e 3, del Codice Civile Olandese non troveranno applicazione.

## 14. MODIFICA DEI PRESENTI TERMINI DELLE SVS

- 14.1 I presenti Termini delle SVS sono stati adottati dal Consiglio di Amministrazione il 18 febbraio 2020 e approvati dall'assemblea generale degli azionisti della Società il 27 marzo 2020.



## ALLEGATO 1

### DEFINIZIONI ED INTERPRETAZIONE

#### 1.1

Nei presenti Termini delle SVS, i seguenti termini ed espressioni avranno il significato di seguito riportato, a meno che il contesto non richieda diversamente:

**Affiliato** con riferimento ad una specifica persona, indica ogni persona che, direttamente o indirettamente attraverso uno o più persone interposte controlli, o sia controllata da, o sia soggetta a comune controllo con tale persona. Il termine **controllo** indica il potere, direttamente o indirettamente, di indirizzare o far sì che siano indirizzate, la gestione e le politiche di una persona, attraverso la detenzione di strumenti finanziari aventi diritto di voto ovvero in forza di accordi contrattuali o in qualsiasi altro modo; i termini **controllante** e **controllata** saranno interpretati in conformità a quanto sopra.

**Statuto** indica lo Statuto della Società di volta in volta in vigore a seguito del perfezionamento della Trasformazione.

**Consiglio di Amministrazione** indica il consiglio di amministrazione della Società.

**Sistema di Gestione Accentrata Ordinario** indica il sistema di gestione accentrata applicato nel paese in cui le Azioni sono di volta in volta quotate.

**Giorno Lavorativo** indica un giorno di calendario che non sia un sabato o una domenica o un giorno festivo in Olanda.

**Campari** indica Davide Campari-Milano S.p.A., una società per azioni (*Società per azioni*), con sede legale in Via Franco Sacchetti 20, Sesto San Giovanni, Milano 20099, Italia, e iscritta presso il Registro delle Imprese di Milano al numero 06672120158.

**Cambio di Controllo** indica, con riferimento a qualsiasi Azionista che non sia una persona fisica (*natuurlijk persoon*): qualsiasi trasferimento diretto o indiretto compiuto mediante un solo atto o una serie di atti (1) della proprietà o il controllo del cinquanta per cento (50%) o più dei diritti di voto riferiti a tale Azionista, (2) del potere di fatto di indirizzare l'espressione del cinquanta per cento (50%) o più dei diritti di voto esercitabili nelle assemblee di tale Azionista; e/o (3) della capacità di nominare o rimuovere la metà o più degli amministratori, degli amministratori esecutivi o dei membri del consiglio di amministrazione o dei dirigenti di tale Azionista o di indirizzare l'espressione del cinquanta per cento (50%) o più dei diritti di voto alle riunioni del consiglio di amministrazione, degli organi di gestione o del comitato esecutivo di tale Azionista; resta inteso che nessun Cambio di Controllo potrà considerarsi avvenuto ove:

- (i) il trasferimento della proprietà e/o del controllo avvenga all'esito di una successione *mortis causa* o di una divisione di beni tra coniugi, o per successione ereditaria, donazione *inter vivos* o altro trasferimento (anche ai sensi di un accordo che disciplini la successione nel *family business*) a un coniuge o un parente fino a, ed ivi incluso, il quarto grado,
- (ii) il trasferimento - mediante successione *mortis causa* o donazione *inter vivos* - della proprietà e/o del controllo sia a favore di una Fondazione, oppure
- (iii) il *Fair Market Value* delle Azioni Ordinarie Designate Iniziali, Azioni Ordinarie Designate o Azioni Ordinarie Legittimate (a seconda dei casi) detenute dal suddetto Azionista rappresenti, al momento del trasferimento, meno del 20% del valore del totale dei beni del Gruppo Trasferito (come risultante dall'ultimo bilancio disponibile), e le Azioni Ordinarie Designate Iniziali, Azioni Ordinarie Designate o Azioni Ordinarie Legittimate (a seconda dei



casi) non siano altrimenti rilevanti, a insindacabile giudizio della Società, per il Gruppo Trasferito o per l'operazione di Cambio di Controllo.

**Comunicazione di Cambio di Controllo** indica la comunicazione che deve essere inviata da un Azionista Legittimato per il quale si sia verificato un Cambio di Controllo, sostanzialmente conforme al modello qui allegato quale Allegato G.

**Dichiarazione di Conversione** indica la dichiarazione di conversione della Società di cui all'Articolo 13.11 dello Statuto, in base alla quale una o più Azioni a Voto Speciale A sono convertite in una o più Azioni a Voto Speciale B o una o più Azioni a Voto Speciale B sono convertite in una o più Azioni a Voto Speciale C, sostanzialmente conforme ai modelli qui allegati quali Allegato E1 e Allegato E2, come modificati di volta in volta.

**Atto di Assegnazione** indica la scrittura privata per l'assegnazione (*onderhandse akte van uitgifte of levering*) delle Azioni a Voto Speciale A sottoscritta tra (i) la Società o la società veicolo di cui all'Articolo 13.6 dello Statuto (a seconda dei casi) e (ii) l'Azionista Legittimato, sostanzialmente conforme al modello qui allegato quale Allegato D.

**Atto di Trasferimento** indica una scrittura privata di riacquisto e trasferimento (*onderhandse akte van inkoop c.g. terugkoop en levering*) di Azioni a Voto Speciale, sostanzialmente conforme al modello qui allegato quale Allegato H.

**Modulo di Revoca** indica il modulo da compilarsi a cura dell'Azionista che richieda che tutte o parte delle proprie Azioni Ordinarie Designate Iniziali, Azioni Ordinarie Designate o Azioni Ordinarie Legittimate siano rimosse dal Registro Loyalty e siano trasferite sul Sistema di Gestione Accentrata Ordinario, sostanzialmente conforme al modello qui allegato quale Allegato F.

**Azioni Ordinarie Designate** indica le Azioni Ordinarie, che non siano Azioni Ordinarie Legittimate, per le quali un Azionista abbia presentato una richiesta di iscrizione nel Registro Loyalty.

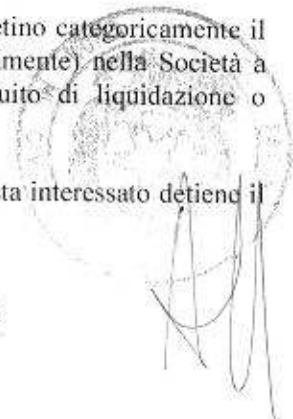
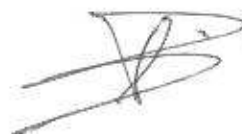
**Modulo di Richiesta** indica il modulo da compilarsi a cura dell'Azionista che richieda che una o più delle proprie Azioni Ordinarie siano iscritte nel Registro Loyalty, sostanzialmente conforme al modello qui allegato quale Allegato C.

**Fair Market Value** indica il valore medio di chiusura registrato dalle Azioni Ordinarie nei 5 Giorni Lavorativi precedenti quello dell'operazione di trasferimento.

**Fondazione** indica una fondazione (o un soggetto giuridico equivalente) di beneficenza o di famiglia (a seconda dei casi) o un *trustee* che soddisfi tutte le seguenti condizioni:

- i. la fondazione o il *trust* siano stati costituiti o stipulati da (1) l'Azionista rilevante o (2) il Titolare Effettivo (alla data del trasferimento delle Azioni Ordinarie Legittimate) del relativo Azionista;
- ii. il beneficiario (o i beneficiari, a seconda dei casi) della fondazione o del *trust*, qualora esistenti, sia/siano il/i cedente/i stesso/i o un parente del cedente (o i parenti, a seconda dei casi) fino a, ed ivi incluso, il quarto grado;
- iii. lo statuto o l'atto costitutivo della fondazione o le disposizioni del *trust* vietino categoricamente il trasferimento a terzi dei relativi interessi detenuti (direttamente o indirettamente) nella Società a terzi, ad eccezione che tale trasferimento sia previsto per legge a seguito di liquidazione o scioglimento della fondazione o del *trust*.

**Intermediario** indica l'istituto finanziario o l'Intermediario presso il quale l'Azionista interessato detiene il proprio conto titoli.





**Atto di Assegnazione Iniziale** indica la scrittura privata per l'assegnazione (*onderhandse akte van toekenning*) di Azioni a Voto Speciale A, sostanzialmente conforme al modello qui accluso quale Allegato B.

**Modulo di Assegnazione Iniziale** indica il modulo da compilarsi a cura di un azionista di Campari che richieda di confermare la registrazione nel Registro Loyalty di una o più Azioni Ordinarie che tale azionista deterrà nel contesto della Trasformazione e per cui richieda l'assegnazione di un numero corrispondente di Azioni a Voto Speciale A, sostanzialmente conforme al modello qui accluso quale Allegato A1, come di volta in volta modificato.

**Azionisti Designati Iniziali** ha il significato attribuito a tale termine nell'Articolo 8.1.

**Azioni Ordinarie Designate Iniziali** ha il significato attribuito a tale termine nell'Articolo 8.4.

**Registro Loyalty** indica la sezione del libro soci della Società riservata all'iscrizione delle Azioni a Voto Speciale, delle Azioni Ordinarie Legittimate, delle Azioni Ordinarie Designate Iniziali e delle Azioni Ordinarie Designate.

**Loyalty Transferee** indica

- (i) con riferimento a qualsiasi Azionista che non sia una persona fisica,
  - (A) qualsiasi Affiliato di tale Azionista,
  - (B) in caso di fusione di tale Azionista, nella misura in cui la persona giuridica risultante dalla fusione sia controllata direttamente o indirettamente dal Titolare Effettivo di tale Azionista alla data di efficacia della fusione, la persona giuridica risultante dalla fusione;
  - (C) in caso di scissione di tale Azionista, nella misura in cui la persona giuridica che risulti detenere le Azioni Ordinarie Legittimate sia controllata direttamente o indirettamente dal Titolare Effettivo di tale Azionista alla data di efficacia della scissione, la persona giuridica che risulti detenere le Azioni Ordinarie Legittimate;
  - (D) la persona giuridica risultante da una fusione, o la persona giuridica che risulti detenere le Azioni Ordinarie Legittimate all'esito di una scissione, nella misura in cui siano soddisfatte entrambe le seguenti condizioni:
    - a partire dal giorno di efficacia della fusione o scissione l'Azionista che si fonde o si scinde, non sia controllato, e
    - il *Fair Market Value* delle Azioni Ordinarie Designate Iniziali, Azioni Ordinarie Designate o Azioni Ordinarie Legittimate (a seconda dei casi) detenute dal suddetto Azionista rappresenti meno del venti per cento (20%) del valore del totale dell'attivo della persona giuridica risultante dalla fusione, o della persona giuridica che risulti detenere le Azioni Ordinarie Designate Iniziali, Azioni Ordinarie Designate o Azioni Ordinarie Legittimate all'esito di una scissione (in entrambi i casi come risultante dall'ultimo bilancio disponibile), o
  - (E) una Fondazione,
  - (F) un *trustee* nella misura in cui il beneficiario del *trust* sia (1) o l'Azionista rilevante, (2) o il Titolare Effettivo (alla data del trasferimento delle Azioni Ordinarie Legittimate) (3) o un parente del Titolare Effettivo (o parenti, a seconda dei casi) fino a, ed ivi incluso, il quarto grado,



- (ii) nei confronti di qualsiasi Azionista che sia una persona fisica,
- (A) in caso di trasferimenti *inter vivos*, qualsiasi cessionario delle Azioni Ordinarie a seguito di successione o divisione dei beni in comunione tra coniugi o donazione *inter vivos* a un coniuge o a un parente fino a, e ivi incluso, il quarto grado,
  - (B) in caso di trasferimenti *mortis causa*, la successione di un coniuge o parente fino a, e ivi incluso, il quarto grado,
  - (C) in caso di trasferimenti *inter vivos* o *mortis causa*, una Fondazione, o
  - (D) un *trustee* nella misura in cui il beneficiario del *trust* sia l'Azionista o un parente dell'Azionista (o parenti, a seconda dei casi), fino a, ed ivi incluso, il quarto grado.

A scanso di equivoci, qualsiasi trasferimento a un Loyalty Transferee non potrà essere qualificato come Cambio di Controllo.

**Azioni Ordinarie** indica le azioni ordinarie nel capitale sociale della Società.

**Procura** indica la procura in forza della quale un Azionista autorizza e dà istruzioni irrevocabili alla Società di rappresentarlo e agire per suo conto in relazione a qualsiasi assegnazione, acquisto, vendita, riacquisto e trasferimento di Azione a Voto Speciale ai sensi dei, e in conformità ai, presenti Termini delle SVS.

**Azioni Ordinarie Legittimate** indica Azioni Ordinarie Legittimate A e/o Azioni Ordinarie Legittimate B e/o Azioni Ordinarie Legittimate C.

**Azioni Ordinarie Legittimate A** indica (i) le Azioni Ordinarie Designate Iniziali che siano state iscritte nel Registro Loyalty in nome dello stesso Azionista o del Loyalty Transferee dalla Data di Efficacia della Trasformazione e, come tali, diano diritto alle Azioni a Voto Speciale A e (ii) Azioni Ordinarie che siano state iscritte nel Registro Loyalty per un periodo ininterrotto di almeno due anni a nome dello stesso Azionista o del suo Loyalty Transferee e che pertanto diano diritto alle Azioni a Voto Speciale A.

**Azioni Ordinarie Legittimate B** indica le Azioni Ordinarie Legittimate A che siano state iscritte nel Registro Loyalty per un periodo ininterrotto di almeno tre anni a nome di uno stesso Azionista o del suo Loyalty Transferee e che pertanto diano diritto alle Azioni a Voto Speciale B.

**Azioni Ordinarie Legittimate C** indica le Azioni Ordinarie Legittimate B che siano state iscritte nel Registro Loyalty per un periodo ininterrotto di almeno cinque anni a nome di uno stesso Azionista o del suo Loyalty Transferee e che pertanto diano diritto alle Azioni a Voto Speciale C.

**Azionista Legittimato** indica il titolare di una o più Azioni Ordinarie Legittimate.

**Modulo di Conferma di Registrazione** indica il modulo da compilarsi a cura di un azionista di Campari che richieda la conferma della registrazione nel Registro Loyalty di una o più Azioni Ordinarie che tale azionista deterrà nel contesto della Trasformazione, l'assegnazione di un numero corrispondente di Azioni a Voto Speciale A nonché il computo, a tal fine, del previo periodo di iscrizione nel Registro Loyalty Italiano, sostanzialmente conforme al modello qui allegato quale Allegato A1, come di volta in volta modificato.

**Titolare Effettivo** indica la persona fisica che in ultima istanza possieda o controlli una persona giuridica per mezzo della titolarità diretta o indiretta del 50% più uno dei diritti di voto in tale entità, ivi incluso tramite la titolarità delle partecipazioni, o tramite il controllo esercitato attraverso altri mezzi.

**Azionista** indica il titolare di una o più Azioni Ordinarie.

**Riserva di Capitale Speciale** indica una riserva separata tenuta nei libri contabili della Società per la

liberazione delle Azioni a Voto Speciale.

**Azioni a Voto Speciale** indica le azioni a voto speciale rappresentative del capitale della Società. Sono incluse, salvo che il contesto richieda di attribuire un diverso significato, le Azioni a Voto Speciale A, le Azioni a Voto Speciale B e le Azioni a Voto Speciale C.

**Azioni a Voto Speciale A** indica le azioni a voto speciale A rappresentative del capitale sociale della Società.

**Azioni a Voto Speciale B** indica le azioni a voto speciale B rappresentative del capitale sociale della Società.

**Azioni a Voto Speciale C** le azioni a voto speciale C rappresentative del capitale sociale della Società.

**Gruppo Trasferito** indica l'Azionista rilevante unitamente ai propri eventuali soggetti Affiliati, ove esistenti, il cui controllo sia stato trasferito come parte della medesima operazione che implica un cambio di controllo ai sensi della definizione di Cambio di Controllo.

**Trasformazione** indica l'operazione di trasformazione transfrontaliera di Campari da una S.p.A. italiana a una N.V. olandese.

**Data di Efficacia della Trasformazione** indica la data di perfezionamento della Trasformazione.

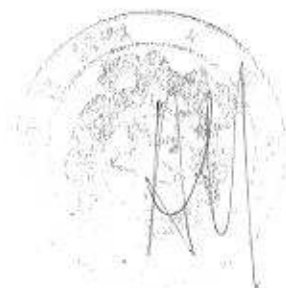
## 1.2

Nei presenti Termini delle SVS, a meno che il contesto non richieda diversamente:

- (a) i riferimenti a una **persona** devono essere interpretati in modo da includere qualsiasi persona fisica, società, persona giuridica (ovunque costituita o registrata), ente governativo, joint venture, associazione o società di persone;
- (b) i riferimenti a un **trasferimento** indicano qualsiasi tipo di operazione in virtù della quale venga trasferita la proprietà di un'Azione Ordinaria Designata Iniziale, e/o di un'Azione Ordinaria Designata, e/o di una Azione Ordinaria Legittimata, ivi incluso (a titolo esemplificativo) il trasferimento della proprietà tramite una vendita, una permuta, una donazione, un conferimento, una fusione o una scissione o pignoramento;
- (c) le rubriche degli articoli sono inserite esclusivamente a scopo illustrativo e non potranno incidere sull'interpretazione del presente accordo;
- (d) il singolare comprende il plurale e viceversa;
- (e) i riferimenti a un genere includono tutti i generi; e
- (f) i riferimenti alle ore del giorno si riferiscono all'ora locale olandese.



**ALLEGATO A1**  
**MODULO DI ASSEGNAZIONE INIZIALE**

A handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping, stylized lines.

**MODULO DI ASSEGNAZIONE INIZIALE**  
**PER L'ASSEGNAZIONE INIZIALE DELLE AZIONI A VOTO SPECIALE A**

A: Davide Campari-Milano N.V. c/o Computershare S.p.A., per il tramite dell'intermediario depositario, a mezzo pec a ●.

**Avvertenze**

In seguito al perfezionamento del trasferimento della sede legale di Davide Campari-Milano S.p.A. (**Società o Campari**) ad Amsterdam (Olanda) e contestuale trasformazione della Società in una N.V. di diritto olandese (**l'Operazione**), gli azionisti di Campari che, alla data di perfezionamento dell'Operazione, abbiano titolo al beneficio del voto maggiorato previsto dall'articolo 127-*quinquies* del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 (il **TUF**) e che desiderino ricevere Azioni a Voto Speciale A alla Data di Assegnazione Iniziale – come *infra* definita – (gli **Azionisti Designati Iniziali**) dovranno compilare e sottoscrivere il presente Modulo di Assegnazione Iniziale (il **Modulo**) in conformità con le istruzioni sotto riportate.

Al perfezionamento dell'Operazione, le azioni ordinarie Campari attribuenti due di diritti di voto ai sensi dell'istituto di maggiorazione del voto previsto dall'articolo 127-*quinquies* del TUF sono state automaticamente registrate nel Registro Loyalty, essendo tali azioni **Azioni Ordinarie Designate Iniziali**. Il titolare di un'Azione Ordinaria Designata Iniziale può validamente acquisire solo 1 Azione a Voto Speciale A per ogni Azione Ordinaria Designata Iniziale detenuta.

Questo Modulo, debitamente compilato e sottoscritto dall'Azionista Designato Iniziale, deve essere trasmesso a mezzo posta elettronica certificata all'indirizzo sopra indicato e deve essere ricevuto da Campari **non oltre 20 giorni di calendario dal perfezionamento dell'Operazione (il Termine Finale)** per il tramite dell'intermediario depositario e con la sua conferma che l'Azionista Designato Iniziale è titolare delle azioni Campari indicate nel presente Modulo. I Moduli ricevuti dopo il Termine Finale non saranno validi ai fini dell'emissione e dell'assegnazione di Azioni a Voto Speciale A. Le Azioni a Voto Speciale A saranno assegnate a partire dal trentesimo giorno di calendario successivo al perfezionamento dell'Operazione (la **Data di Assegnazione Iniziale**).

Questo modulo deve essere letto congiuntamente ai **"Termini e Condizioni per le Azioni a Voto Speciale"** e ai **"Termini e Condizioni per l'Assegnazione Iniziale di Azioni a Voto Speciale A"**. I detentori delle Azioni Ordinarie Designate Iniziali potranno validamente ottenere Azioni a Voto Speciale A solo in conformità alle, e subordinatamente al soddisfacimento delle, condizioni stabilite nei suddetti documenti, disponibili sul sito internet di Campari.

In questo Modulo, i termini definiti hanno lo stesso significato loro ascritto nei "Termini e Condizioni delle Azioni a Voto Speciale", a meno che non siano diversamente definiti.

**1. Generalità dell'Azionista Designato Iniziale**

Nome e Cognome o Denominazione sociale .....	
C.F.: .....	Data di nascita .../.../... Luogo di nascita .....
Indirizzo o sede legale .....	
Numero di telefono: .....	Indirizzo e-mail: .....
<i>(nel caso in cui il soggetto firmatario agisca per conto dell'Azionista Designato Iniziale, si prega di compilare la seguente tabella con i dati relativi al firmatario)</i>	
Nome e cognome ..... in qualità di .....	
C.F.: .....	Data di nascita .../.../... Luogo di nascita .....
Numero di telefono: .....	Indirizzo e-mail: .....

**2. Numero di Azioni Ordinarie Designate Iniziali detenute in relazione alle quali si richiede l'Assegnazione Iniziale di Azioni a Voto Speciale A**

Numero di azioni .....	N. Conto titoli .....
Intermediario depositario .....	Conto MT .....

**3. Presa d'atto, impegni e autorizzazioni**



L'**Azionista Designato Iniziale**, con la trasmissione di questo Modulo, debitamente compilato, irrevocabilmente e incondizionatamente;

- a) **dichiara** di essere legittimato al beneficio del voto maggiorato previsto dall'articolo 127-*quinquies* del TUF con riferimento a tutte le Azioni Ordinarie Designate Iniziali;
- b) **prende atto** e conviene che le Azioni Ordinarie Designate Iniziali sono state automaticamente registrate nel Registro Loyalty al perfezionamento dell'Operazione;
- c) **prende atto** di dover detenere senza interruzioni le Azioni Ordinarie Designate Iniziali per le quali abbia chiesto di ricevere le Azioni a Voto Speciale A a partire da questa data fino alla Data di Assegnazione Iniziale e che quindi – fermi restando i trasferimenti consentiti stabiliti nei "Termini e Condizioni per l'Assegnazione Iniziale di Azioni a Voto Speciale A" – perderà il diritto a ricevere le Azioni a Voto Speciale A nel caso di trasferimento di tali Azioni Ordinarie Designate Iniziali prima della Data di Assegnazione Iniziale;
- d) **prende atto** che decadrà dal diritto di ricevere Azioni a Voto Speciale A alla Data di Assegnazione Iniziale nel caso in cui Campari non riceva questo Modulo debitamente compilato e sottoscritto entro il Termine Finale, senza che ciò pregiudichi il diritto di richiedere Azioni a Voto Speciale A dopo l'efficacia dell'Operazione ai sensi dei "Termini e condizioni per le Azioni a Voto Speciale";
- e) **accetta** e conviene di essere vincolato da quanto previsto nei "Termini e Condizioni per le Azioni a Voto Speciale" e nei "Termini e condizioni per l'assegnazione iniziale di Azioni a Voto Speciale A", disponibili sul sito internet di Campari;
- f) **autorizza** e dà irrevocabili istruzioni a **Computershare S.p.A.**, in qualità di Agente – il quale agisce anche per conto della Società – di rappresentare l'Azionista Designato Iniziale e di agire per suo conto in relazione a: (i) ogni emissione, assegnazione, acquisto, trasferimento, conversione e/o riacquisto di qualsiasi Azione a Voto Speciale A in conformità con i, e ai sensi dei, "Termini e condizioni per le Azioni a Voto Speciale"; (ii) qualsiasi trasferimento alla Società e/o riacquisto di qualsiasi Azione a Voto Speciale A, in conformità con i, e ai sensi dei, "Termini e condizioni per le Azioni a Voto Speciale".

**4. Legge applicabile e controversie**

Il presente Modulo è retto e deve essere interpretato in conformità con la legge olandese. Per ogni controversia relativa al presente Modulo sarà competente il tribunale di Amsterdam (Olanda) come previsto nei "Termini e Condizioni delle Azioni a Voto Speciale".

L'**Azionista Designato Iniziale** \_\_\_\_\_ (firma) \_\_\_\_\_  
 (se il firmatario del Modulo agisce in rappresentanza dell'Azionista Designato Iniziale, occorre fare riferimento a quanto riportato al punto 1. di cui sopra).

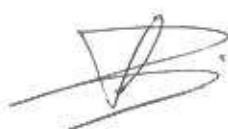
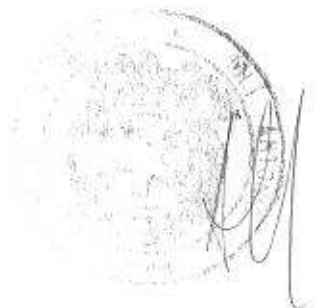
**5. L'intermediario depositario**

- a) **conferma** il numero delle Azioni Ordinarie Designate Iniziali detenute dall'Azionista Designato Iniziale alla data di questo Modulo;
- b) **si impegna** a far pervenire questo Modulo a Campari per conto dell'Azionista Designato Iniziale entro e non oltre il Termine Finale, a mezzo PEC a Computershare;
- c) **provvede** a cambiare l'ISIN delle Azioni Ordinarie Designate Iniziali nell'ISIN delle Azioni Ordinarie Legittimate A (●) comunicando a Computershare ogni successivo trasferimento di tali azioni.

Data .....

Intermediario depositario

(Timbro e firma) \_\_\_\_\_



**ALLEGATO A2**

**MODULO DI CONFERMA DI REGISTRAZIONE**

**MODULO DI CONFERMA DI REGISTRAZIONE  
PER LA CONFERMA DELL'ISCRIZIONE NEL REGISTRO LOYALTY**

A: **Computershare S.p.A.**, in qualità di Agente di **DAVIDE CAMPARI-MILANO N.V.** per il tramite dell'intermediario depositario, a mezzo PEC a ●.

**Avvertenze**

Nel contesto del trasferimento della sede legale di Davide Campari-Milano S.p.A. (**Società o Campari**) ad Amsterdam (Olanda) e della contestuale trasformazione della Società in una N.V. di diritto olandese (la **Trasformazione**), gli azionisti di Campari che, alla data di perfezionamento della Trasformazione, siano registrati nell'elenco speciale istituito ai sensi dell'articolo 127-*quinquies*, comma 2, del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 (il **TUF**) e non ancora legittimati al beneficio del voto maggiorato (gli **Azionisti Legittimati Registrati**) dovranno compilare e sottoscrivere il presente Modulo di Conferma di Registrazione (il **Modulo**) secondo le istruzioni di seguito riportate al fine di (i) confermare l'iscrizione delle loro Azioni Ordinarie nel Registro Loyalty tenuto da Campari ai sensi dei "Termini e Condizioni per le Azioni a Voto Speciale", (ii) chiedere di ricevere le azioni a voto speciale A (le **Azioni a Voto Speciale A**), e (iii) computare il precedente periodo di registrazione nell'elenco speciale al fine di calcolare il periodo di due anni di detenzione ininterrotta delle Azioni Ordinarie.

Ciascun Azionista Legittimato Registrato dovrà compilare e sottoscrivere il presente Modulo secondo le istruzioni riportate di seguito e dovrà inviarlo a mezzo PEC all'indirizzo sopra indicato, per il tramite dell'intermediario depositario, con conferma dello stesso che l'Azionista Legittimato Registrato è titolare delle Azioni Ordinarie incluse nel Modulo.

Questo modulo deve essere letto congiuntamente ai "Termini e Condizioni per le Azioni a Voto Speciale" e ai "Termini e Condizioni per l'assegnazione iniziale di Azioni a Voto Speciale A", disponibili sul sito internet della Società ([www.camparigroup.com](http://www.camparigroup.com)). Gli Azionisti Legittimati Registrati potranno validamente ottenere Azioni a Voto Speciale A solo in conformità a, e subordinatamente al soddisfacimento delle condizioni stabilite nei suddetti documenti.

I termini definiti in questo Modulo hanno lo stesso significato loro ascritto nei "Termini e Condizioni delle Azioni a Voto Speciale", a meno che non siano diversamente definiti.

**1. Generalità dell'Azionista Legittimato Registrato**

Nome e Cognome o Denominazione sociale .....

C.F.: ..... Data di nascita .../.../..... Luogo di nascita .....

Indirizzo o sede legale .....

Numero di telefono ..... Indirizzo e-mail .....

(nel caso in cui il soggetto firmatario agisca per conto dell'Azionista Legittimato Registrato, si prega di compilare la seguente tabella con i dati relativi al firmatario)

Nome e cognome ..... in qualità di .....

C.F.: ..... Data di nascita .../.../..... Luogo di nascita .....

Numero di telefono ..... Indirizzo e-mail .....

**2. Numero di Azioni Ordinarie in relazione alle quali è richiesta la conferma di registrazione nel Registro Loyalty al fine di ricevere Azioni a Voto Speciale A**

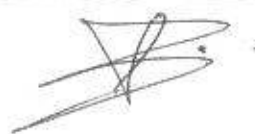
Numero di Azioni ..... N. Conto Titoli .....

Intermediario depositario ..... Conto MT .....

**3. Dichiarazioni e procura**

L'**Azionista Legittimato Registrato**, con la trasmissione di questo Modulo, debitamente compilato, irrevocabilmente e incondizionatamente:

a) **certifica** che alla data di perfezionamento della Trasformazione le sue Azioni Ordinarie erano iscritte nell'elenco speciale istituito ai sensi dell'articolo 127-*quinquies*, comma 2, del TUF;




- b) **prende atto** e conviene che le sue Azioni Ordinarie registrate nell'elenco speciale istituito ai sensi dell'articolo 127-*quinquies*, comma 2, del TUF sono state automaticamente registrate nel Registro Loyalty al perfezionamento dell'Operazione;
- c) **accetta** e conviene di essere vincolato da quanto previsto nei "Termini e Condizioni per le Azioni a Voto Speciale", disponibili sul sito internet della Società ([www.camparigroup.com](http://www.camparigroup.com));
- d) **autorizza** e dà irrevocabili istruzioni a **Computershare S.p.A.**, in qualità di Agente – il quale agisce anche per conto della Società – di rappresentarlo e di agire per suo conto in relazione ad ogni emissione, assegnazione, acquisto, trasferimento, conversione e/o riacquisto di qualsiasi Azione a Voto Speciale A, in conformità e ai sensi dei "Termini e Condizioni per le Azioni a Voto Speciale";
- e) **accetta** che le Azioni a Voto Speciale A non siano rappresentate da certificati e siano registrate nel Registro Loyalty della Società.

#### 6. Legge applicabile e controversie

Il presente Modulo è retto e deve essere interpretato in conformità con la legge olandese. Per ogni controversia relativa al presente Modulo sarà competente il tribunale di Amsterdam (Olanda) come previsto nei "Termini e Condizioni delle Azioni a Voto Speciale".

#### L'Azionista Legittimato Registrato

(se il firmatario del Modulo agisce in rappresentanza dell'Azionista Legittimato Registrato, occorre fare riferimento a quanto riportato al punto 1. di cui sopra)

(firma) \_\_\_\_\_

#### 7. L'intermediario depositario

- a) **conferma** il numero delle Azioni Ordinarie detenute dall'Azionista Legittimato Registrato alla data di questo Modulo;
- b) **provvede** a cambiare l'ISIN regolare delle Azioni Ordinarie nell'ISIN delle Azioni Ordinarie Designate (●) comunicando a Computershare ogni successivo trasferimento di tali azioni.

Data .....

L'intermediario

(Timbro e firma) \_\_\_\_\_

ALLEGATO B

ATTO DI ASSEGNAZIONE INIZIALE





**DATA:** \_\_\_\_\_

---

**ATTO PRIVATTO DI ASSEGNAZIONE INIZIALE**

relativo all'assegnazione di azioni a voto speciale A del capitale  
di Davide Campari-Milano N.V.

---

DATA: \_\_\_\_\_

## PARTI

- (1) **Davide Campari-Milano N.V.**, una società per azioni (*naamloze vennootschap*) di diritto olandese, con sede legale ad Amsterdam (Olanda), iscritta al Registro delle Imprese olandese con il numero ● (la **Società**); e
- (2) [*denominazione della persona giuridica*], una società di diritto [*giurisdizione della società*], con sede legale a [●], iscritta al [*nome del registro delle imprese*] con il numero [●] (l'**Azionista**).

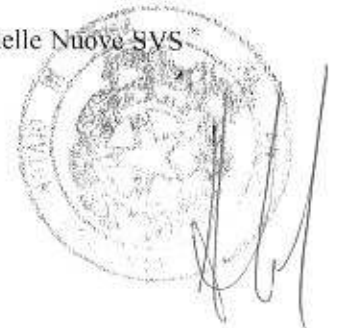
OPPURE

[*nome della persona fisica*], nato/a a [●] il [●], residente a [●] (l'**Azionista**).

Le parti del presente Contratto sono di seguito indicate collettivamente come le **Parti** e singolarmente una **Parte**.

## PREMESSE:

- (A) La Società possiede un meccanismo di voto speciale per effetto del quale gli azionisti possono essere premiati con più diritti di voto per la titolarità per un lungo periodo di tempo di Azioni Ordinarie. I termini e le condizioni riguardanti le azioni a voto speciale sono disponibili sul sito internet della Società ([www.camparigroup.com](http://www.camparigroup.com)) (i **Termini SVS**). I termini con iniziale maiuscola utilizzati ma non definiti nel presente atto avranno il medesimo significato agli stessi attribuito nei Termini SVS.
- (B) L'Azionista è il titolare di [●] [(●)] Azioni Ordinarie Designate Iniziali iscritte nel Registro Loyalty in conformità alla procedura prevista all'articolo 8 dei Termini SVS. Conformemente all'articolo 8.2 dei Termini SVS, tali Azioni Ordinarie Designate Iniziali sono diventate Azioni Ordinarie Legittimate A e il relativo titolare ha il diritto di ottenere [●] [(●)] Azioni a Voto Speciale A.
- (C) In considerazione di quanto precede, la Società intende emettere [●] [(●)] Azioni a Voto Speciale A, ciascuna con valore nominale di ● centesimi di euro (EUR ●) numerate da SVSA-[●] a SVSA-[●], a favore dell'Azionista (le **Nuove SVS A**), in conformità all'articolo 8.4 dei Termini SVS.
- (D) L'emissione delle Nuove SVS A è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione in data [●] (la **Delibera del Consiglio**).
- (E) La Società e l'Azionista procederanno all'emissione e all'accettazione delle Nuove SVS A ai sensi dei termini e delle condizioni che seguono.



A handwritten signature is located at the bottom center of the page.

**LE PARTI CONVENGONO** quanto segue:

**1. EMISSIONE**

- 1.1 La Società emette le Nuove SVS A a favore dell'Azionista e l'Azionista accetta le stesse dalla Società, nel rispetto di quanto stabilito nei Termini SVS e nella Delibera del Consiglio e nel presente atto.
- 1.2 Le Nuove SVS A saranno nominative e nessun certificato azionario sarà emesso in relazione alle stesse.
- 1.3 L'emissione delle Nuove SVS A sarà annotata dalla Società nel proprio libro soci.

**2. PREZZO DI EMISSIONE**

Le Nuove SVS A sono emesse alla pari e quindi a un prezzo di emissione di [●] centesimi (EUR ●) per azione, pari a [●] euro (EUR [●]) complessivi e risultano interamente liberate attingendo alla Riserva Speciale di Capitale.

**3. RAPPORTO GIURIDICO**

Il rapporto giuridico tra la Società e l'Azionista sarà disciplinato dai Termini SVS, dallo Statuto e dalla legge olandese.

L'Azionista accetta i Termini SVS e lo Statuto nella loro attuale formulazione ovvero nella formulazione che essi avranno in qualsiasi momento in futuro.

**4. DISPOSIZIONI GENERALI**

- 4.1 Risoluzione (ontbinding). Le Parti rinunciano al diritto di risolvere o di richiedere la risoluzione del presente Contratto.
- 4.2 Copie. Il presente Contratto potrà essere sottoscritto in qualsiasi numero di copie che congiuntamente costituiranno l'unico ed esclusivo accordo e qualsiasi Parte potrà stipulare il presente Contratto tramite la sottoscrizione di una copia.
- 4.3 Legge applicabile. Il presente Contratto è retto e dovrà essere interpretato in conformità alla legge olandese.

**FIRMATARI**

SOTTOSCRITTO da \_\_\_\_\_ )  
in nome e per conto di: )  
**Davide Campari-Milano N.V.** )

SOTTOSCRITTO da \_\_\_\_\_ )  
in nome e per conto di: )  
[●] )



**ALLEGATO C**  
**MODULO DI RICHIESTA**



**MODULO DI RICHIESTA**

PER L'ISCRIZIONE DELLE AZIONI ORDINARIE DI DAVIDE CAMPARI-MILANO N.V. NEL REGISTRO LOYALTY

A: **Computershare S.p.A.**, in qualità di Agente di **DAVIDE CAMPARI-MILANO N.V.** per il tramite dell'**intermediario depositario** a mezzo PEC a ●.

**Avvertenze**

Il presente Modulo di Richiesta (il **Modulo**) deve essere compilato e firmato dall'**Azionista Designato**, in conformità alle istruzioni qui riportate, al fine di eleggere di ricevere azioni a voto speciale A (le **Azioni a Voto Speciale A**) nel capitale sociale di Davide Campari-Milano N.V. (la **Società**) e deve essere inviato a mezzo posta elettronica certificata all'indirizzo sopra indicato, per il tramite dell'intermediario depositario e con la conferma che l'**Azionista Designato** è titolare delle Azioni Ordinarie indicate nel presente Modulo.

Il presente Modulo deve essere letto congiuntamente ai "**Termini e Condizioni delle Azioni a Voto Speciale**", disponibili sul sito internet della Società ([www.camparigroup.com](http://www.camparigroup.com)). I termini definiti nel presente Modulo hanno lo stesso significato loro ascritto nei "**Termini e Condizioni delle Azioni a Voto Speciale**", a meno che non siano qui diversamente definiti.

Inviando questo Modulo all'Agente, debitamente compilato e sottoscritto, si richiede – in qualità di **Azionista Designato** – di ricevere Azioni a Voto Speciale A; le Azioni Ordinarie in relazione alle quali è richiesta la registrazione (le **Azioni Ordinarie Designate**) saranno iscritte nel Registro Loyalty della Società.

**4. Generalità dell'Azionista Designato**

Nome e Cognome o Denominazione .....

C.F.: ..... Data di nascita .../.../..... Luogo di nascita .....

Indirizzo o sede legale .....

Numero di telefono..... Indirizzo e-mail.....

(nel caso in cui il soggetto firmatario agisca per conto dell'Azionista Legittimato, si prega di compilare la seguente tabella con i dati relativi al firmatario)

Nome e cognome ..... in qualità di .....

C.F.: ..... Data di nascita .../.../..... Luogo di nascita .....

Numero di telefono, ..... Indirizzo e-mail.....

**5. Numero di Azioni Ordinarie in relazione alle quali è richiesta la registrazione nel Registro Loyalty al fine di ricevere Azioni a Voto Speciale**

Numero di Azioni ..... N. Conto titoli .....

Intermediario depositario..... Conto MT.....

**6. Dichiarazioni e procura**

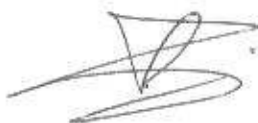
L'**Azionista Designato**, con la trasmissione di questo Modulo, debitamente compilato, irrevocabilmente e incondizionatamente:

a) **accetta** e conviene di essere vincolato da quanto previsto nei "**Termini e Condizioni per le Azioni a Voto Speciale**", disponibili sul sito internet della Società ([www.camparigroup.com](http://www.camparigroup.com));

b) **autorizza** e dà irrevocabili istruzioni a **Computershare S.p.A.**, in qualità di Agente – il quale agisce anche per conto della Società – di rappresentare l'**Azionista Designato** e di agire per suo conto in relazione all'iscrizione, in nome dell'**Azionista Designato**, delle Azioni Ordinarie nel Registro Loyalty, nonché ad ogni emissione, assegnazione, acquisto, trasferimento, conversione e/o riacquisto di qualsiasi Azione a Voto Speciale A, in conformità e ai sensi dei "**Termini e condizioni per le Azioni a Voto Speciale**";

c) **accetta** che le Azioni a Voto Speciale A non siano rappresentate da certificati e siano registrate nel Registro Loyalty della Società.

**7. Legge applicabile e controversie**



Il presente Modulo è retto e deve essere interpretato in conformità con la legge olandese. Per ogni controversia relativa al presente Modulo sarà competente il tribunale di Amsterdam (Olanda) come previsto nei "Termini e Condizioni delle Azioni a Voto Speciale".

**L'Azionista Designato** \_\_\_\_\_ (firma)  
(se il firmatario del Modulo agisce in rappresentanza dell'Azionista Legittimato, occorre fare riferimento a quanto riportato al punto 1. di cui sopra)

**8. L'intermediario depositario**

- a) **Conferma** il numero delle Azioni Ordinarie detenute dall'Azionista Legittimato alla data del presente Modulo;
- b) **Provvede** a cambiare l'ISIN regolare delle Azioni Ordinarie nell'ISIN delle Azioni Ordinarie Designate (●), comunicando a Computershare S.p.A. ogni successivo trasferimento di tali azioni;

Data .....

L'Intermediario \_\_\_\_\_ (Timbro e firma)



**ALLEGATO D**  
**ATTO DI ASSEGNAZIONE**



*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

**DATA:** \_\_\_\_\_

---

**ATTO PRIVATO DI ASSEGNAZIONE**

relativo all'assegnazione di azioni a voto speciale A del capitale  
di Davide Campari-Milano N.V.

---

DATA: \_\_\_\_\_



## PARTI

- (1) **Davide Campari-Milano N.V.**, una società per azioni di diritto olandese, con sede legale ad Amsterdam (Olanda), iscritta al Registro delle Imprese olandese con il numero ● (la **Società**); e
- (2) [denominazione della persona giuridica], una società di diritto [giurisdizione della società], con sede legale a [●], iscritta al [nome del registro delle imprese] con il numero [●] (l'**Azionista**).

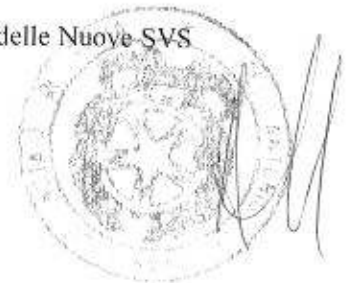
OPPURE

[nome della persona fisica], nato/a a [●] il [●], residente a [●] (l'**Azionista**).

Le parti del presente Contratto sono di seguito indicate collettivamente come le **Parti** e singolarmente una **Parte**.

## PREMESSE:

- (A) La Società possiede un meccanismo di voto speciale per effetto del quale gli azionisti possono essere premiati con più diritti di voto per la titolarità per un lungo periodo di tempo di Azioni Ordinarie. I termini e le condizioni riguardanti le azioni a voto speciale sono disponibili sul sito internet della Società ([www.camparigroup.com](http://www.camparigroup.com)) (i **Termini SVS**). I termini con iniziale maiuscola utilizzati ma non definiti nel presente atto hanno il medesimo significato agli stessi attribuito nei Termini SVS.
- (B) L'Azionista è il titolare di [●] [(●)] Azioni Ordinarie Designate che sono state iscritte nel Registro Speciale per un periodo ininterrotto di due (2) anni. Conformemente all'articolo 5 dei Termini SVS, tali Azioni Ordinarie Designate sono diventate Azioni Ordinarie Legittimate A e il relativo titolare ha il diritto di ottenere [●] [(●)] Azioni a Voto Speciale A.
- (C) In considerazione di quanto precede, la Società intende emettere [●] [(●)] Azioni a Voto Speciale A, ciascuna con valore nominale di ● centesimi di euro (EUR ●), numerate da SVSA-[●] a SVSA-[●], a favore dell'Azionista (le **Nuove SVS A**), in conformità all'articolo 5.3 dei Termini SVS.
- (D) L'emissione delle Nuove SVS A è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione in data [●] (la **Delibera del Consiglio**).
- (E) La Società e l'Azionista procederanno all'emissione e all'accettazione delle Nuove SVS A ai sensi dei termini e delle condizioni che seguono.



**LE PARTI CONVENGONO** quanto segue:

**1. EMISSIONE**

- 1.1 La Società emette le Nuove SVS A a favore dell'Azionista e l'Azionista accetta le stesse dalla Società, nel rispetto di quanto stabilito nei Termini SVS e nella Delibera del Consiglio e nel presente atto.
- 1.2 Le Nuove SVS A saranno nominative e nessun certificato azionario sarà emesso in relazione alle stesse.
- 1.3 L'emissione delle Nuove SVS A sarà annotata dalla Società nel proprio libro soci.

**2. PREZZO DI EMISSIONE**

Le Nuove SVS A sono emesse alla pari e quindi a un prezzo di emissione di ● centesimi di euro (EUR ●) per azione, pari a [●] euro (EUR [●]) complessivi e risultano interamente liberate attingendo alla Riserva Speciale di Capitale.

**3. RAPPORTO GIURIDICO**

Il rapporto giuridico tra la Società e l'Azionista sarà disciplinato dai Termini SVS, dallo Statuto e dalla legge olandese.

L'Azionista accetta i Termini SVS e lo Statuto nella loro attuale formulazione ovvero nella formulazione che essi avranno in qualsiasi momento in futuro.

**4. DISPOSIZIONI GENERALI**

- 4.1 Risoluzione (*ontbinding*). Le Parti rinunciano al diritto di risolvere o di richiedere la risoluzione del presente Contratto.
- 4.2 Copie. Il presente Contratto potrà essere sottoscritto in qualsiasi numero di copie che congiuntamente costituiranno l'unico ed esclusivo accordo e qualsiasi Parte potrà stipulare il presente Contratto tramite la sottoscrizione di una copia.
- 4.3 Legge applicabile. Il presente Contratto è retto e dovrà essere interpretato in conformità alla legge olandese.



**FIRMATARI**

SOTTOSCRITTO da \_\_\_\_\_ )  
in nome e per conto di: )  
**Davide Campari-Milano N.V.** )

SOTTOSCRITTO da \_\_\_\_\_ )  
in nome e per conto di: )  
[●] )



A handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping strokes.

**ALLEGATO E1**

**DICHIARAZIONE DI CONVERSIONE**

**(CONVERSIONE DELLE AZIONI A VOTO SPECIALE A IN AZIONI A VOTO  
SPECIALE B)**

## DICHIARAZIONE DI CONVERSIONE

relativa alla conversione di azioni a voto speciale A nel capitale  
di Davide Campari-Milano N.V.

Data: [●]



## Introduzione

Davide Campari-Milano N.V. (la **Società**) ha istituito un meccanismo di voto speciale per effetto del quale gli azionisti possono essere premiati con diritti di voto multipli in considerazione della detenzione prolungata delle Azioni Ordinarie. I termini e le condizioni riguardanti le azioni a voto speciale sono disponibili sul sito internet della Società ([www.camparigroup.com](http://www.camparigroup.com)) (i **Termini SVS**). I termini con iniziale maiuscola utilizzati ma non definiti nella presente dichiarazione di conversione avranno il medesimo significato ad essi attribuito nei Termini SVS.

[●] detiene [●] Azioni a Voto Speciale A, ciascuna con valore nominale di ● centesimi di euro (EUR ●) (le **SVS A Esistenti**), e far data da [●] le Azioni Ordinarie corrispondenti alle SVS A Esistenti sono diventate Azioni Ordinarie Legittimate B, pertanto attribuendo diritto a ricevere Azioni a Voto Speciale B, in conformità all'articolo 6 dei Termini SVS.

## Conversione

In considerazione di quanto precede, la Società rilascia la presente dichiarazione di conversione ai sensi della quale le SVS A Esistenti sono convertite in un numero identico di Azioni a Voto Speciale B, ciascuna con valore nominale di ● centesimi di euro (EUR ●) (le **Nuove SVS B**), in conformità all'articolo 13.10 dello Statuto della Società e all'articolo 6.2 dei Termini SVS.

Tale conversione avrà efficacia immediata. Le Nuove SVS B saranno nominative e nessun certificato azionario sarà emesso in relazione alle Nuove SVS B. La Società iscriverà l'emissione delle Nuove SVS B nel libro soci.

La differenza tra il valore nominale delle SVS A Esistenti e delle Nuove SVS B, corrispondente complessivamente a [●] euro (EUR [●]), risulta interamente liberata attingendo alla Riserva Speciale di Capitale.

L'emissione delle Nuove SVS B è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione in data [●].

Sottoscritto a \_\_\_\_\_ in data \_\_\_\_\_ [●].

**Davide Campari-Milano N.V.:**

Firma : \_\_\_\_\_  
Qualifica: [Agente]

**ALLEGATO E2**

**DICHIARAZIONE DI CONVERSIONE**

**(CONVERSIONE DELLE AZIONI A VOTO SPECIALE B IN AZIONI A VOTO  
SPECIALE C)**



*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

## **DICHIARAZIONE DI CONVERSIONE**

relativa alla conversione di azioni a voto speciale B nel capitale  
di Davide Campari-Milano N.V.

Data: [●]



## Introduzione

Davide Campari-Milano N.V. (la **Società**) ha istituito un meccanismo di voto speciale per effetto del quale gli azionisti possono essere premiati con diritti di voto multipli in considerazione della detenzione prolungata delle Azioni Ordinarie. I termini e le condizioni riguardanti le azioni a voto speciale sono disponibili sul sito internet della Società ([www.camparigroup.com](http://www.camparigroup.com)) (i **Termini SVS**). I termini con iniziale maiuscola utilizzati ma non definiti nella presente dichiarazione di conversione avranno il medesimo significato ad essi attribuito nei Termini SVS.

[●] detiene [●] Azioni a Voto Speciale B, ciascuna con valore nominale di ● centesimi di euro (EUR ●) (le **SVS B Esistenti**), e far data da [●] le Azioni Ordinarie corrispondenti alle SVS B Esistenti sono diventate Azioni Ordinarie Legittimate C, pertanto attribuendo diritto a ricevere Azioni a Voto Speciale C, in conformità all'articolo 7 dei Termini SVS.

## Conversione

In considerazione di quanto precede, la Società rilascia la presente dichiarazione di conversione ai sensi della quale le SVS B Esistenti sono convertite in un numero identico di Azioni a Voto Speciale C, ciascuna con valore nominale di ● centesimi di euro (EUR ●) (le **Nuove SVS C**), in conformità all'articolo 13.10 dello Statuto della Società e al paragrafo 7.2 dei Termini SVS.

Tale conversione avrà efficacia immediata. Le Nuove SVS C saranno nominative e nessun certificato azionario sarà emesso in relazione alle Nuove SVS C. La Società iscriverà l'emissione delle Nuove SVS C nel libro soci.

La differenza tra il valore nominale delle SVS B Esistenti e delle Nuove SVS C, corrispondente complessivamente a [●] euro (EUR [●]), risulta interamente liberata attingendo alla Riserva Speciale di Capitale.

L'emissione delle Nuove SVS C è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione in data [●].

Sottoscritto a \_\_\_\_\_ in data \_\_\_\_\_ [●].

**Davide Campari-Milano N.V.:**

Firma : \_\_\_\_\_  
Qualifica: [Agente]



**ALLEGATO F**  
**MODULO DI REVOCA**

**MODULO DI REVOCA (SISTEMA MONTE TITOLI)  
PER LA RIMOZIONE DELLE AZIONI ORDINARIE DI DAVIDE CAMPARI-MILANO N.V.  
DAL REGISTRO LOYALTY**

A: Computershare S.p.A., in qualità di **Agente di Davide Campari-Milano N.V.**, da trasmettere a mezzo PEC a ●.

**Avvertenze**

Il presente Modulo di Revoca (**Modulo**) deve essere compilato e sottoscritto in conformità alle istruzioni di seguito riportate al fine di richiedere la rimozione delle Azioni Ordinarie iscritte nel Registro Loyalty di Davide Campari-Milano N.V. (la **Società**).  
Il presente Modulo di Revoca deve essere letto congiuntamente ai "Termini e Condizioni delle Azioni a Voto Speciale", disponibili sul sito internet della Società (www.camaprigroup.com). I termini definiti nel presente Modulo hanno lo stesso significato loro ascritto nei "Termini e Condizioni delle Azioni a Voto Speciale", a meno che non siano diversamente definiti.  
L'azionista deve inviare il presente Modulo debitamente compilato e sottoscritto all'Agente sopra indicato tramite l'intermediario e/o un partecipante Monte Titoli al fine di ricevere le Azioni Ordinarie sul proprio conto titoli aperto presso tale intermediario.

**1. Generalità dell'Azionista iscritto nel Registro Loyalty**

Nome e Cognome o Denominazione .....

Data di nascita .../.../..... Luogo di nascita ..... C.F. ....

Indirizzo o sede legale .....

Numero di telefono ..... Indirizzo e-mail.....

*(nel caso in cui il soggetto firmatario agisca per conto dell'Azionista Registrato, si prega di compilare la seguente tabella con i dati relativi al firmatario)*

Nome e cognome ..... in qualità di .....

Data di nascita .../.../..... Luogo di nascita ..... C.F.: .....

Numero di telefono ..... Indirizzo e-mail.....

**2. Numero di Azioni Ordinarie, a valere dall'ultima iscritta, in relazione alle quali è richiesta la rimozione dal Registro Loyalty**

N. Azioni Ordinarie .....

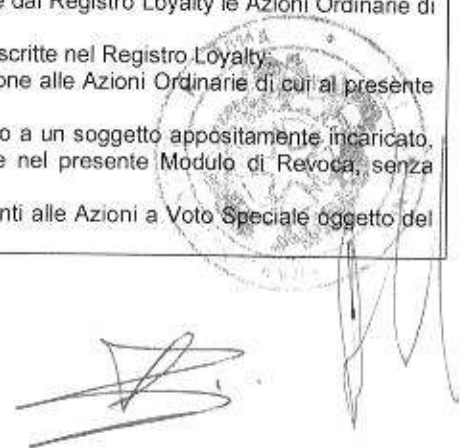
Intermediario depositario .....

N. conto titoli ..... Conto MT .....

**3. Presa d'atto, dichiarazioni e impegni**

L'**Azionista**, inviando il presente Modulo di cancellazione debitamente compilato, irrevocabilmente e incondizionatamente dà istruzioni e autorizza l'Agente, il quale agisce anche per conto della Società, a rimuovere dal Registro Loyalty le Azioni Ordinarie di cui sopra e, ai sensi dei "Termini e Condizioni delle Azioni a Voto Speciale", prende atto:

- a) che, dalla data del presente Modulo, le Azioni Ordinarie ivi incluse non saranno più iscritte nel Registro Loyalty;
- b) di non essere più legittimato a detenere o ricevere Azioni a Voto Speciale in relazione alle Azioni Ordinarie di cui al presente Modulo;
- c) che l'Agente, il quale agisce anche per conto della Società, trasferirà alla Società, o a un soggetto appositamente incaricato, tali Azioni a Voto Speciale in misura pari al numero di Azioni Ordinarie indicate nel presente Modulo di Revoca, senza corrispettivo; e
- d) che, dalla data ivi indicata, l'Azionista si riterrà aver rinunciato ai diritti di voto inerenti alle Azioni a Voto Speciale oggetto del presente Modulo di Revoca.



**Legge applicabile e controversie**

Il presente Modulo è retto e deve essere interpretato in conformità con la legge olandese. Per ogni controversia relativa al presente Modulo sarà competente il tribunale di Amsterdam (Olanda) come previsto nei "Termini e Condizioni delle Azioni a Voto Speciale".

L'Azionista (firma) \_\_\_\_\_

**4. Intermediario**

L'Intermediario Depositario e/o il partecipante Monte Titoli, se diverso dal depositario, si impegna a cambiare l'ISIN Speciale, attribuito alle Azioni Ordinarie iscritte nel Registro Loyalty, in ISIN regolare.

Data .....

L'Intermediario (Timbro e firma) \_\_\_\_\_

Tel. .... e-mail .....

Il partecipante Monte Titolo (Timbro e firma) \_\_\_\_\_

ALLEGATO G

COMUNICAZIONE DI CAMBIO DI CONTROLLO



## COMUNICAZIONE DI CAMBIO DI CONTROLLO

### AL FINE DI COMUNICARE A DAVIDE CAMPARI-MILANO N.V. IL VERIFICARSI DI UN EVENTO DI CAMBIO DI CONTROLLO IN RELAZIONE AL TITOLARE DELLE AZIONI ORDINARIE ISCRITTE NEL REGISTRO LOYALTY

Si prega di leggere, compilare e sottoscrivere la presente Comunicazione di Cambio di Controllo in conformità alle istruzioni ivi contenute.

La presente Comunicazione di Cambio di Controllo deve essere letta unitamente ai termini e condizioni delle azioni a voto speciale (i **Termini SVS**), messi a disposizione sul sito internet ([www.camparigroup.com](http://www.camparigroup.com)) di Davide Campari-Milano N.V. (la **Società**). I termini con iniziale maiuscola non definiti nella presente comunicazione hanno il medesimo significato agli stessi attribuito nei Termini SVS.

**Si prega di inviare la Comunicazione di Cambio di Controllo debitamente compilata, unitamente al Modulo di Revoca a disposizione sul sito internet ([www.camparigroup.com](http://www.camparigroup.com)) della Società, a Computershare S.p.A.**

#### 1. DICHIARAZIONE DI CAMBIO DI CONTROLLO

Il sottoscritto con la presente comunica il verificarsi di un Cambio di Controllo in relazione al medesimo, quale titolare di Azioni Ordinarie iscritte nel Registro Loyalty della Società. La presente Comunicazione di Cambio di Controllo è accompagnata dal Modulo di Revoca debitamente compilato in relazione a tutte le Azioni Ordinarie, come previsto dal Paragrafo 4 della presente Comunicazione di Cambio di Controllo.

#### 2. DATA ED EVENTO CHE HA DETERMINATO IL CAMBIO DI CONTROLLO

Data in cui si è verificato il Cambio di Controllo:

\_\_\_\_\_

Evento che ha determinato il Cambio di Controllo:

\_\_\_\_\_

#### 3. DATI PERSONALI DEL TITOLARE

Nome(i) del(dei) Titolare(i): \_\_\_\_\_

Indirizzo: \_\_\_\_\_

Città: \_\_\_\_\_ Codice Postale: \_\_\_\_\_

Paese: \_\_\_\_\_

Qualifica, ove applicabile (per esteso): \_\_\_\_\_

Numero di telefono: \_\_\_\_\_

Indirizzo e-mail: \_\_\_\_\_



(La presente Comunicazione di Cambio di Controllo deve essere sottoscritta dal/dagli azionista/i registrati esattamente come tale/i nome/i appare/appaiono nel Registro Loyalty della Società).

Qualora il firmatario sia un fiduciario, un esecutore, un amministratore, un custode, un procuratore, un agente, un dirigente di una società o altro soggetto che agisca quale fiduciario o rappresentante, si prega di fornire le informazioni necessarie di cui sopra, ivi inclusa la qualifica per esteso.

#### **4. NUMERO DI AZIONI ORDINARIE ISCRITTE NEL REGISTRO LOYALTY**

Numero complessivo di Azioni Ordinarie iscritte nel Registro Loyalty della Società a Suo nome:

Numero: \_\_\_\_\_

#### **5. LEGGE APPLICABILE, CONTROVERSIE**

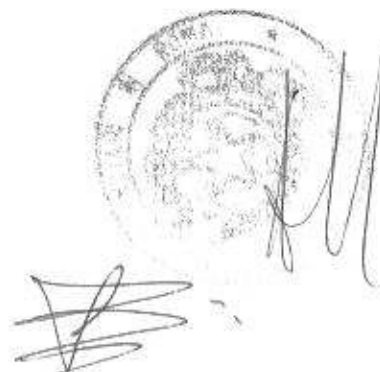
La presente Comunicazione di Cambio di Controllo è retta e deve essere interpretata in conformità con la legge olandese. Per ogni controversia relativa alla presente Comunicazione di Cambio di Controllo sarà competente il tribunale di Amsterdam (Olanda).

#### **FIRMA**

\_\_\_\_\_  
Firma dell'azionista

\_\_\_\_\_  
Nome dell'azionista

Data \_\_\_\_\_

A circular stamp with a portrait of a man is visible in the bottom right corner. To its left is a handwritten signature consisting of several overlapping loops.

**ALLEGATO H**  
**ATTO DI TRASFERIMENTO**

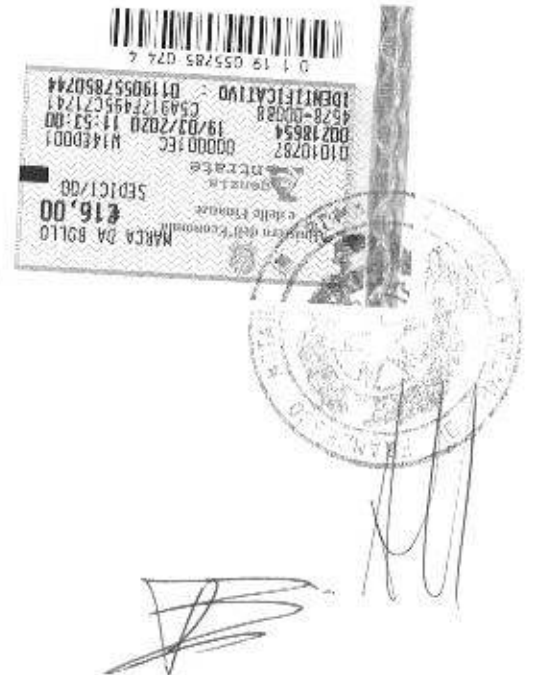
DATA: \_\_\_\_\_

---

**ATTO PRIVATO DI TRASFERIMENTO**

Di azioni a voto speciale nel capitale di  
Davide Campari-Milano N.V.

---



DATA: \_\_\_\_\_

## PARTI

- (1) [denominazione della persona giuridica], una società di diritto [giurisdizione della società], con sede legale a [●], iscritta al [nome del registro delle imprese] con il numero [●] (l'**Azionista**); e

OPPURE

[nome della persona fisica], nato/a a [●] il [●], residente a [●] (l'**Azionista**); e

- (2) **Davide Campari-Milano N.V.** una società per azioni (*naamloze vennootschap*) di diritto olandese, con sede legale ad Amsterdam (Olanda), iscritta nel Registro delle Imprese olandese con il numero [●] (la **Società**).<sup>1</sup>

Le parti del presente Contratto sono di seguito indicate collettivamente come le **Parti** e singolarmente una **Parte**.

## PREMESSE:

- (A) La Società ha adottato un meccanismo di voto speciale ai sensi del quale possono essere assegnati più diritti di voto agli azionisti che detengano per un lungo periodo di tempo azioni nel capitale della Società. I termini e le condizioni riguardanti le azioni a voto speciale sono disponibili sul sito internet della Società ([www.camparigroup.com](http://www.camparigroup.com)) (i **Termini SVS**). I termini con iniziale maiuscola non definiti nel presente atto hanno il medesimo significato agli stessi attribuito nei Termini SVS.
- (B) [L'Azionista è il titolare di [●] [(●)] Azioni a Voto Speciale A interamente liberate, ciascuna con valore nominale di ● centesimi di euro (EUR ●), numerate da SVSA-[●] a SVSA-[●] assegnate a seguito di emissione in data [●] (le **SVS Offerte**).]

OPPURE

[L'Azionista è il titolare di [●] [(●)] Azioni a Voto Speciale B interamente liberate, ciascuna con valore nominale di ● centesimi di euro (EUR ●), numerate da SVSB-[●] a SVSB-[●] assegnate a seguito di emissione in data [●] (le **SVS Offerte**).]

OPPURE

[L'Azionista è il titolare di [●] [(●)] Azioni a Voto Speciale C interamente liberate, ciascuna con valore nominale di ● centesimi di euro (EUR ●), numerate da SVSC-[●] a SVSC-[●] assegnate a seguito di emissione in data [●] (le **SVS Offerte**).]

OPPURE

[L'Azionista è il titolare di (i) [●] [(●)] Azioni a Voto Speciale A interamente liberate, ciascuna con valore nominale di ● centesimi di euro (EUR ●), numerate da SVSA-[●] a SVSA-[●] assegnate a seguito di emissione in data [●] e (ii) [●] [(●)] Azioni a Voto Speciale B, interamente liberate,

<sup>1</sup> La Società può inoltre designare una società veicolo ai sensi dell'Articolo 13.6 dello statuto della Società per ottenere le Azioni a Voto Speciale. In questo caso, la definizione di "Società" dovrà essere cambiata in "Società Veicolo" e, ove richiesto, l'atto sarà modificato di conseguenza.

ciascuna con valore nominale di [●] centesimi di euro (EUR ●), numerate da SVSB-[●] a SVSB-[●] assegnate a seguito di conversione in data [●] (insieme, le **SVS Offerte**.)

OPPURE

[L'Azionista è il titolare di (i) [●] [(●)] Azioni a Voto Speciale A interamente liberate, ciascuna con valore nominale di ● centesimi di euro (EUR ●), numerate da SVSA-[●] a SVSA-[●] assegnate a seguito di emissione in data [●] e (ii) [●] [(●)] Azioni a Voto Speciale C, interamente liberate, ciascuna con valore nominale di [●] centesimi di euro (EUR ●), numerate da SVSC-[●] a SVSC-[●] assegnate a seguito di conversione in data [●] (insieme, le **SVS Offerte**.)

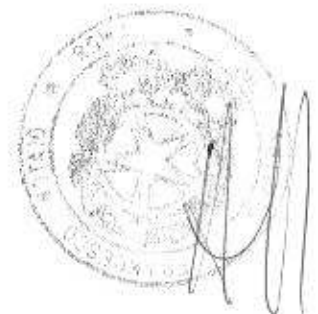
OPPURE

[[L'Azionista è il titolare di (i) [●] [(●)] Azioni a Voto Speciale B interamente liberate, ciascuna con valore nominale di ● centesimi di euro (EUR ●), numerate da SVSB-[●] a SVSB-[●] assegnate a seguito di emissione in data [●] e (ii) [●] [(●)] Azioni a Voto Speciale C, interamente liberate, ciascuna con valore nominale di [●] centesimi di euro (EUR ●), numerate da SVSC-[●] a SVSC-[●] assegnate a seguito di conversione in data [●] (insieme, le **SVS Offerte**.)

OPPURE

[L'Azionista è il titolare di (i) [●] [(●)] Azioni a Voto Speciale A interamente liberate, ciascuna con valore nominale di ● centesimi di euro (EUR ●), numerate da SVSA-[●] a SVSA-[●] assegnate a seguito di emissione in data [●]; (ii) [●] [(●)] Azioni a Voto Speciale B, interamente liberate, ciascuna con valore nominale di [●] centesimi di euro (EUR ●), numerate da SVSB-[●] a SVSB-[●] assegnate a seguito di conversione in data [●] e (iii) [●] [(●)] Azioni a Voto Speciale C, interamente liberate, ciascuna con valore nominale di [●] centesimi di euro (EUR ●), numerate da SVSC-[●] a SVSC-[●] assegnate a seguito di conversione in data [●] (insieme, le **SVS Offerte**.)

- (C) Computershare S.p.A., che agisce per conto della Società, ha ricevuto un Modulo di Revoca debitamente compilato relativo a [●] Azioni Ordinarie Legittimate dell'Azionista, iscritte nel Registro Loyalty.
- (D) In considerazione di quanto precede, l'Azionista intende offrire e trasferire alla Società, a titolo non oneroso (*om nief*), le relative Azioni a Voto Speciale, ossia le SVS Offerte, ai sensi dell'articolo 11.5 dei Termini SVS.
- (E) La Società e l'Azionista procederanno al riacquisto e trasferimento delle SVS Offerte ai sensi della Sezione 2:98 e della Sezione 2:86c del Codice Civile Olandese e ai termini e condizioni di seguito esposti.



A handwritten signature is located at the bottom center of the page.

**LE PARTI CONVENGONO** quanto segue:

**1. RIACQUISTO**

- 1.1 Con il presente atto l'Azionista offre e trasferisce a titolo non oneroso (*om niet*) le SVS Offerte alla Società che, con il presente atto, le accetta.
- 1.2 Le SVS Offerte sono nominative e nessun certificato è stato emesso in relazione alle stesse.

**2. GARANZIE**

L'Azionista garantisce alla Società di avere pieno titolo sulle SVS Offerte e che le stesse non sono gravate da oneri o altri gravami.

**3. PRESA D'ATTO**

La Società provvederà a registrare nel proprio libro soci il trasferimento delle SVS Offerte effettuato ai sensi del presente atto.

**4. DISPOSIZIONI GENERALI**

- 4.1 Risoluzione (*ontbinding*). Le Parti rinunciano al diritto di risolvere o di richiedere la risoluzione del presente Contratto.
- 4.2 Copie. Il presente Contratto potrà essere sottoscritto in qualsiasi numero di copie che congiuntamente costituiranno l'unico ed esclusivo accordo e qualsiasi Parte potrà stipulare il presente Contratto tramite la sottoscrizione di una copia.
- 4.3 Legge applicabile. Il presente Contratto è retto e dovrà essere interpretato in conformità alla legge olandese

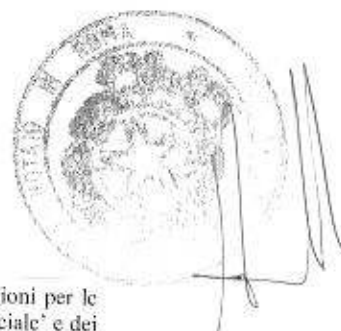


**FIRMATARI**

SOTTOSCRITTO da \_\_\_\_\_ )  
in nome e per conto di: \_\_\_\_\_ )  
[●] \_\_\_\_\_ )

SOTTOSCRITTO da \_\_\_\_\_ )  
in nome e per conto: \_\_\_\_\_ )  
**Davide Campari-Milano N.V.** \_\_\_\_\_ )

(come approvato dal Consiglio di Amministrazione in data \_\_\_\_\_ )



Il presente documento è una traduzione non vincolante di cortesia in italiano del documento 'Termini e Condizioni per le azioni a voto speciale' e dei relativi allegati. Le versioni inglesi dei 'Termini e Condizioni per le azioni a voto speciale' e dei relativi allegati sono i soli documenti ufficiali che producano effetti legali. In caso di discrepanze o differenze tra i documenti ufficiali in inglese e le traduzioni in italiano, nonché in caso di qualsivoglia controversia sul contenuto dei documenti, i documenti in inglese prevarranno sempre.

*Davide Campari*





DAVIDE CAMPARI-MILANO N.V.

TERMS AND CONDITIONS FOR SPECIAL VOTING SHARES

These terms and conditions (the SVS Terms) will apply to the allocation, acquisition, conversion, holding, sale, repurchase and transfer of special voting shares in the share capital of Davide Campari-Milano N.V., a public company (naamloze vennootschap) under the laws of the Netherlands, having its official seat in Amsterdam, the Netherlands (the Company).

1. DEFINITIONS AND INTERPRETATION

In addition to terms defined elsewhere in these SVS Terms, the definitions and other provisions in Schedule 1 apply.

2. PURPOSE OF SPECIAL VOTING SHARES

The sole purpose of Special Voting Shares is to encourage long-term shareholder participation in a manner that reinforces the Company's stability, as well as to provide the Company with enhanced flexibility in pursuing strategic investment opportunities in the future and, in connection therewith the use of Ordinary Shares as currency.

3. ADMINISTRATION

3.1 The Company will effectuate the issuance, allocation, acquisition, conversion, sale, repurchase and transfer of Special Voting Shares.

3.2 In accordance with the Power of Attorney the Company shall accept instructions from Shareholders to act on their behalf in connection with the allocation, acquisition, sale, repurchase and transfer of Special Voting Shares.

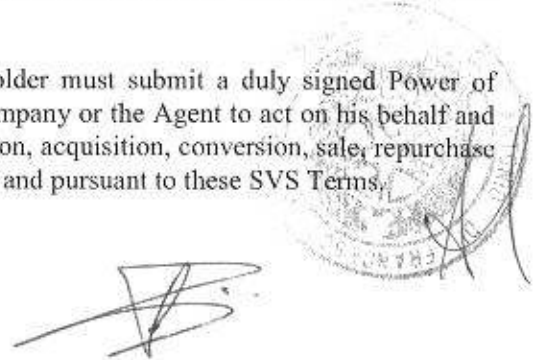
3.3 The Company will delegate its powers and duties hereunder in whole or in part to an agent (the Agent). The Agent may represent the Company and effectuate and sign on behalf of the Company all relevant documentation in respect of the Special Voting Shares, including - without limitation - deeds, confirmations, acknowledgements, transfer forms and entries in the Loyalty Register. The Company shall ensure that up-to-date contact details of the Agent will be published on the Company's corporate website.

3.4 All costs of administration in connection with these SVS Terms, any Power of Attorney, any Deed of Allocation, any Deed of Retransfer and any Conversion Statement, shall be for the account of the Company.

4. APPLICATION FOR SPECIAL VOTING SHARES – LOYALTY REGISTER

4.1 A Shareholder may at any time opt to become eligible for Special Voting Shares by requesting the Agent, acting on behalf of the Company, to register one or more Ordinary Shares in the Loyalty Register. Such a request (a Request) will need to be made by the relevant Shareholder via its Intermediary, by submitting (i) a duly completed Election Form and (ii) a confirmation from the relevant Intermediary that such Shareholder holds ownership (including voting rights attached thereto) to the Ordinary Shares included in the Request.

4.2 Together with the Election Form, the relevant Shareholder must submit a duly signed Power of Attorney, irrevocably instructing and authorizing the Company or the Agent to act on his behalf and to represent him in connection with the issuance, allocation, acquisition, conversion, sale, repurchase and transfer of Special Voting Shares in accordance with and pursuant to these SVS Terms.



- 4.3 The Company and the Agent may establish an electronic registration system in order to allow for the submission of Requests by email or other electronic means of communication. The Company will publish the procedure and details of any such electronic facility, including registration instructions, on its corporate website.
- 4.4 Upon receipt of the Election Form, the Intermediary's confirmation, if applicable, as referred to in clause 4.1 and the Power of Attorney, the Agent will examine the same and use its reasonable efforts to inform the relevant Shareholder, through his Intermediary, as to whether the Request is accepted or rejected (and, if rejected, the reasons why) within ten Business Days of receipt of the above-mentioned documents. The Agent may reject a Request for reasons of incompleteness or incorrectness of the Election Form, the Power of Attorney or the Intermediary confirmation, if applicable, as referred to in clause 4.1 or in case of serious doubts with respect to the validity or authenticity of such documents. If the Agent requires further information from the relevant Shareholder in order to process the Request, then such Shareholder shall provide all necessary information and assistance required by the Agent in connection therewith.
- 4.5 If the Request is accepted, then the relevant Ordinary Shares will be taken out of the relevant Book Entry System and will be registered in the Loyalty Register in the name of the requesting Shareholder.
- 4.6 Without prejudice to clause 4.7 the registration of Ordinary Shares in the Loyalty Register will not affect the nature or value of such shares, nor any of the rights attached thereto. They will continue to be part of the class of Ordinary Shares in which they were issued, and a listing with Mercato Telematico Azionario of the Borsa Italiana Stock Exchange or any other stock exchange shall continue to apply to such shares. All Ordinary Shares shall be identical in all respects.
- 4.7 The Company and the Agent will establish a procedure with Monte Titoli to facilitate the movement of Ordinary Shares from the relevant Book Entry System to the Loyalty Register, and *vice versa*.

## 5. ALLOCATION OF SPECIAL VOTING SHARES A

- 5.1 As per the date on which an Electing Ordinary Share has been registered in the Loyalty Register in the name of one and the same Shareholder or its Loyalty Transferee for an uninterrupted period of two years (the **SVS A Qualification Date**), such Electing Ordinary Share will become a Qualifying Ordinary Share A and the holder thereof will be entitled to acquire one Special Voting Share A in respect of each of such Qualifying Ordinary Share A. A transfer of Electing Ordinary Shares to a Loyalty Transferee shall not be deemed to interrupt the two years holding period referred to in this clause 5.1.
- 5.2 The uninterrupted period of two years as referred to in clause 5.1 shall, in respect of a share held in the capital of Campari which prior to completion of the Transformation was registered in the special list for entitlement to the benefit of double voting rights (the **Italian Special Register**), all in accordance with applicable Italian rules governing the special list for entitlement to the benefit of double voting rights, start on the date of initial registration of such share in the Italian Special Register. For this purpose, the shares registered in the Italian Special Register will be automatically registered in the Loyalty Register on the Transformation Effective Date. In order to confirm such registration and carry over the holding period from the Italian Special Register, Shareholders must submit a duly completed Registration Confirmation Form and Power of Attorney as referred to in clause 4.2 no later than 20 calendar days from the Transformation Effective Date. Subject to the completeness and correctness of the Registration Confirmation Form and the Power of Attorney (to which Clause 4.4 shall apply *mutatis mutandis*) the Ordinary Shares held by such Shareholders on the Transformation Effective Date will become Electing Ordinary Shares upon receipt of the Registration Confirmation Form and shall be deemed as such as from the Transformation Effective Date.

- 5.3 On the SVS A Qualification Date, the Agent will, on behalf of both the Company and the relevant Qualifying Shareholder, effectuate the execution of a Deed of Allocation pursuant to which such number of Special Voting Shares A will be issued and allocated to the Qualifying Shareholder as will correspond to the number of newly Qualifying Ordinary Shares A.
- 5.4 Any allocation of Special Voting Shares A to a Qualifying Shareholder will be effectuated for no consideration (*om nict*) and be subject to these SVS Terms. The par value of newly issued Special Voting Shares A will be charged to the Special Capital Reserve.

## 6. ALLOCATION OF SPECIAL VOTING SHARES B

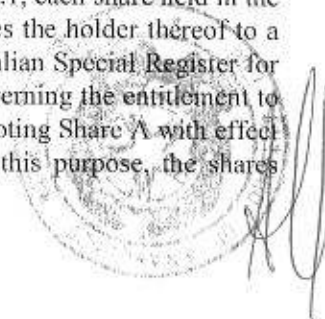

- 6.1 As per the date on which a Qualifying Ordinary Share A has been registered in the Loyalty Register in the name of one and the same Shareholder or its Loyalty Transferee for an uninterrupted period of three years (the **SVS B Qualification Date**), such Qualifying Ordinary Share A will become a Qualifying Ordinary Share B and the holder thereof will be entitled to acquire one Special Voting Share B in the manner set out in clause 6.2 in respect of such Qualifying Ordinary Share B. A transfer of Qualifying Ordinary Shares A to a Loyalty Transferee shall not be deemed to interrupt the three years holding period referred to in this clause 6.1.
- 6.2 On the SVS B Qualification Date, the Agent will, on behalf of the Company, issue a Conversion Statement pursuant to which the Special Voting Shares A corresponding to the number of Qualifying Ordinary Shares B will automatically convert into an equal number of Special Voting Shares B.
- 6.3 The conversion of Special Voting Shares A to Special Voting Shares B will be effectuated for no consideration (*om nict*) and be subject to these SVS Terms. The difference between the par value of the converted Special Voting Shares A and the Special Voting Shares B will be charged to the Special Capital Reserve.

## 7. ALLOCATION OF SPECIAL VOTING SHARES C

- 7.1 As per the date on which a Qualifying Ordinary Share B has been registered in the Loyalty Register in the name of one and the same Shareholder or its Loyalty Transferee for an uninterrupted period of five years (the **SVS C Qualification Date**), such Qualifying Ordinary Share B will become a Qualifying Ordinary Share C and the holder thereof will be entitled to acquire one Special Voting Share C in the manner set out in clause 7.2 in respect of such Qualifying Ordinary Share C. A transfer of Qualifying Ordinary Shares B to a Loyalty Transferee shall not be deemed to interrupt the five years holding period referred to in this clause 7.1.
- 7.2 On the SVS C Qualification Date, the Agent will, on behalf of the Company, issue a Conversion Statement pursuant to which the Special Voting Shares B corresponding to the number of Qualifying Ordinary Shares C will automatically convert into an equal number of Special Voting Shares C.
- 7.3 The conversion of Special Voting Shares B to Special Voting Shares C will be effectuated for no consideration (*om nict*) and be subject to these SVS Terms. The difference between the par value of the converted Special Voting Shares B and the Special Voting Shares C will be charged to the Special Capital Reserve.

## 8. INITIAL ALLOCATION

- 8.1 In addition to the allocation of Special Voting Shares A pursuant to clause 5.1, each share held in the capital of Campari that – before the Transformation Effective Date – entitles the holder thereof to a double voting right following the registration period of such share in the Italian Special Register for a period of two years, all in accordance with the applicable Italian rules governing the entitlement to the benefit of double voting rights, gives a right to the obtain of a Special Voting Share A with effect as from the Transformation Effective Date (the **Initial Allocation**). For this purpose, the shares





registered in the Italian Special Register will be automatically registered in the Loyalty Register on the Transformation Effective Date.

- 8.2 For the obtainment of Special Voting Shares A at the Initial Allocation, Shareholders must (i) submit a duly completed Initial Election Form and Power of Attorney no later than 20 calendar days from the Transformation Effective Date, and (ii) continue to hold the relevant Company shares included in the Initial Election Form from the Transformation Effective Date until the date of Initial Allocation. The Shareholders who make use of the Initial Allocation hereinafter referred to as the “**Initial Electing Shareholders**”.
- 8.3 Clause 4.4 shall apply to the Initial Election Form *mutatis mutandis*.
- 8.4 The Ordinary Shares held following the Transformation and elected for the Initial Allocation after completion of the Transformation (**Initial Electing Ordinary Shares**) will be considered Qualifying Ordinary Shares A as from the Transformation Effective Date.
- 8.5 The Agent will, on behalf of both the Company and the Initial Electing Shareholders, effectuate the allocation of the Special Voting Shares A by way of execution of an Initial Deed of Allocation.
- 8.6 Any allocation of Special Voting Shares A to an Initial Electing Shareholder will be effectuated for no consideration (*om nief*) and be subject to these SVS Terms. The par value of newly issued Special Voting Shares A will be charged to the Special Capital Reserve.

## 9. VOLUNTARY DE-REGISTRATION

- 9.1 A Shareholder who is registered in the Loyalty Register may at any time request the Company to move back some or all of his Ordinary Shares registered in the Loyalty Register to the relevant Book Entry System. Such a request (a **De-Registration Request**) will need to be made by the relevant Shareholder through his Intermediary, by submitting a duly completed De-Registration Form.
- 9.2 A De-Registration Request may also be made by a Shareholder directly to the Company (i.e. not through the intermediary services of an Intermediary), provided, however, that the Company may in such case set additional rules and procedures to validate any such De-Registration Request, including - without limitation - the verification of the identity of the relevant Shareholder and the authenticity of such Shareholder's submission.
- 9.3 By means of and as per the moment of a Shareholder submitting the De-Registration Form, such Shareholder will have waived his rights to cast any votes that accrue to the Special Voting Shares concerned in the De-Registration Form.
- 9.4 Upon receipt of the duly completed De-Registration Form, the Company will examine the same and use its reasonable efforts to ensure that the Ordinary Shares as specified in the De-Registration Form will be moved back to the relevant Book Entry System within three (3) Business Days of receipt of the De-Registration Form.
- 9.5 Upon de-registration from the Loyalty Register, such Ordinary Shares will no longer qualify as Initial Electing Ordinary Shares, or Electing Ordinary Shares or Qualifying Ordinary Shares.





**10. TRANSFER RESTRICTIONS APPLICABLE ON SPECIAL VOTING SHARES**

No Shareholder shall, directly or indirectly:

- (a) sell, dispose of or transfer any Special Voting Share or otherwise grant any right or interest therein, unless the Shareholder is obliged to transfer Special Voting Shares in accordance with clause 12.2.; or
- (b) create or permit to exist any pledge, lien, fixed or floating charge or other encumbrance over any Special Voting Share or any interest in any Special Voting Share.

**11. MANDATORY RETRANSFERS OF SPECIAL VOTING SHARES**

11.1 A Shareholder will no longer be entitled to hold Special Voting Shares and must transfer his Special Voting Shares for no consideration (*om niet*) to either the Company or to a special purpose vehicle as referred to in Article 13.6 of the Articles in any of the following circumstances (each a **Mandatory Retransfer Event**):

- (a) upon the de-registration from the Loyalty Register of Ordinary Shares in the name of that Shareholder in accordance with clause 9;
- (b) upon any transfer by that Shareholder of Initial Electing Ordinary Shares, Electing Ordinary Shares and Qualifying Ordinary Shares or otherwise the creation of a right of pledge or usufruct over such shares, except if such transfer or creation of right is a permitted transfer under clause 12;
- (c) upon breach of the transfer restrictions for the Special Voting Shares under clause 10; and
- (d) upon the occurrence of a Change of Control in respect of that Shareholder.

11.2 The retransfer obligation set forth in clause 11.1 applies to the Special Voting Shares connected to the Qualifying Ordinary Shares to which a Mandatory Retransfer Event relates.

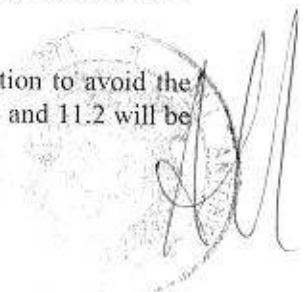
11.3 Upon the occurrence of a transfer of Qualifying Ordinary Shares to another party which does not qualify as a Loyalty Transferee the relevant Shareholder must promptly notify the Company thereof, and must make a De-Registration Request as referred to in clause 9.1.

11.4 Upon the occurrence of a Change of Control the relevant Shareholder must promptly notify the Company thereof, by submitting a Change of Control Notification, and must make a De-Registration Request as referred to in clause 9.1.

11.5 The retransfer of Special Voting Shares in the circumstances pursuant to clause 11.1 by the relevant Shareholder to the Company or to a special purpose vehicle as referred to in Article 13.6 of the Articles will be effectuated by execution of a Deed of Retransfer.

11.6 If and for as long as a Shareholder is in breach with the notification obligation set forth in clause 11.4 and/or the retransfer obligation set forth in clause 11.1, the voting rights, the right to participate in general meeting of shares and any rights to distributions relating to the Special Voting Shares to be so offered and transferred will be suspended. The Company will be irrevocably authorised to effectuate the offer and transfer on behalf of the Shareholder concerned.

11.7 If the Company determines (in its discretion) that a Shareholder has taken any action to avoid the application of clause 10 or clause 11, the Company may determine that clauses 11.1 and 11.2 will be applied by analogy.



## 12. PERMITTED TRANSFERS OF ORDINARY SHARES – PLEDGE AND USUFRUCT ON ORDINARY SHARES - LOYALTY REGISTER

- 12.1 A Shareholder may transfer Initial Electing Ordinary Shares, Electing Ordinary Shares and Qualifying Ordinary Shares to a Loyalty Transferee, without moving these shares to the Book Entry System. The Loyalty Transferee and the transferring Shareholder are obliged to deliver the documentation evidencing the transfer if so requested by the Company.
- 12.2 Upon a transfer of Qualifying Ordinary Shares to a Loyalty Transferee, the Special Voting Shares connected therewith must be transferred to such Loyalty Transferee as well.
- 12.3 Without prejudice to clause 10(b), a Shareholder may create or permit the creation or existence of any right of pledge or usufruct over Initial Electing Ordinary Shares, Electing Ordinary Shares or Qualifying Ordinary Shares in favour of a third party, without moving these shares to the Book Entry System, subject to and provided that no voting rights pertaining to such ordinary shares are actually transferred or assigned to the pledgee or usufructuary. If such voting rights are for whatever reason, either voluntary or automatically as a consequence of an event of default, subsequently transferred or assigned to the pledgee or usufructuary, a Mandatory Retransfer Event shall be deemed to have occurred. The Shareholder and the third party acquiring the right of pledge or usufruct, as the case may be, are obliged to deliver the documentation evidencing the existence of such right of pledge or usufruct if so requested by the Company.

## 13. BREACH, COMPENSATION PAYMENT

- 13.1 In the event of a breach of any of the obligations of a Shareholder, that Shareholder must pay to the Company an amount for each Special Voting Share affected by the relevant breach (the **Compensation Amount**), which amount is the average closing price of an Ordinary Share on the Mercato Telematico Azionario of the Borsa Italiana Stock Exchange calculated on the basis of the period of twenty (20) trading days prior to the day of the breach or, if such day is not a Business Day, the preceding Business Day, such without prejudice to the Company's right to request specific performance.
- 13.2 Clause 13.1 constitutes a penalty clause (*boetebeding*) as referred to in section 6:91 of the Dutch Civil Code. The Compensation Amount payment shall be deemed to be in lieu of, and not in addition to, any liability (*schadevergoedingsplicht*) of the relevant Shareholder towards the Company in respect of the relevant breach - so that the provisions of this clause 13 shall be deemed to be a "liquidated damages" clause (*schadevergoedingsbeding*) and not a "punitive damages" clause (*strafbeding*).
- 13.3 To the extent possible, the provisions of section 6:92, subsections 1 and 3 of the Dutch Civil Code shall not apply.

## 14. AMENDMENT OF THESE SVS TERMS

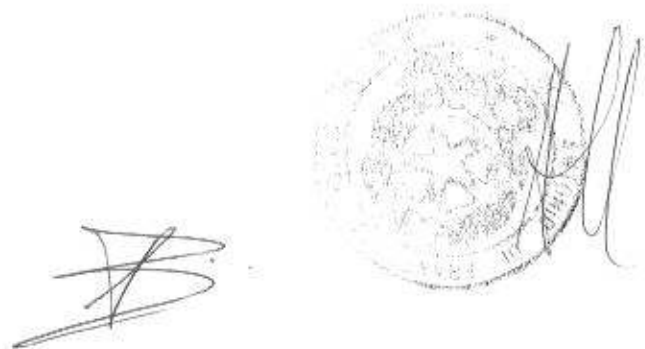
- 14.1 These SVS Terms have been established by the Board on 18 February 2020 and have been approved by the general meeting of shareholders of the Company on 27 March 2020.
- 14.2 These SVS Terms may be amended pursuant to a resolution by the Board, provided, however, that any material, not merely technical, amendment will be subject to the approval of the general meeting of shareholders of the Company, unless such amendment is required to ensure compliance with applicable laws or listing regulations (it being understood that in this case no shareholders' approval shall be required).
- 14.3 Any amendment of the SVS Terms shall require a private deed to that effect.

14.4 The Company shall publish any amendment of these SVS Terms on the Company's corporate website and notify the Qualifying Shareholders of any such amendment through their Intermediaries.

**15. GOVERNING LAW, DISPUTES**

15.1 These SVS Terms are governed by and construed in accordance with the laws of the Netherlands.

15.2 Any dispute in connection with these SVS Terms and/or the Special Voting Shares will be brought before the courts of Amsterdam, the Netherlands.



## SCHEDULE 1

### DEFINITIONS AND INTERPRETATION

#### 1.1

In these SVS Terms the following words and expressions shall have the following meanings, except if the context requires otherwise:

**Affiliate** means with respect to any specified person, any other person who directly or indirectly through one or more intermediaries controls, or is controlled by, or is under common control with, such specified person. The term **control** means the possession, directly or indirectly, of the power to direct or cause the direction of the management and policies of a person, whether through the ownership of voting securities, by contract or otherwise; and the terms **controlling** and **controlled** have meanings correlative of the foregoing.

**Articles** mean the Articles of Association of the Company as in effect from time to time following completion of the Transformation.

**Board** means the board of directors of the Company.

**Book Entry System** means any book entry system in the country where the Shares are listed from time to time.

**Business Day** means a calendar day which is not a Saturday or a Sunday or a public holiday in the Netherlands.

**Campari** means Davide Campari - Milano S.p.A., a public joint stock company (*Società per azioni*), having its registered office address at Via Franco Sacchetti 20, Sesto San Giovanni, Milan 20099, Italy, and registered with the Company Register of Milan (*Registro delle Imprese Milano*) under number 06672120158.

**Change of Control** means in respect of any Shareholder that is not an individual (*natuurlijk persoon*): any direct or indirect transfer in one or a series of transactions of (1) the ownership or control in respect of fifty per cent (50%) or more of the voting rights of such Shareholder, (2) the de facto ability to direct the casting of fifty per cent (50%) or more of the votes exercisable at general meetings of such Shareholder; and/or (3) the ability to appoint or remove half or more of the directors, executive directors or board members or executive officers of such Shareholder or to direct the casting of fifty per cent (50%) or more of the voting rights at meetings of the board, governing body or executive committee of such Shareholder; provided that no Change of Control shall be deemed to have occurred if:

- (i) the transfer of ownership and/or control is the result of the succession *mortis causa* or the liquidation of assets between spouses, or inheritance, or *inter vivos* donation, or other transfer (including pursuant to family business inheritance agreement) to a spouse or a relative up to and including the fourth degree,
- (ii) the transfer – by means of succession *mortis causa* or *inter vivos* donation – of ownership and/or control is in favour of a Foundation, or
- (iii) the Fair Market Value of the Initial Electing Ordinary Shares, Electing Ordinary Shares or Qualifying Ordinary Shares (as the case may be) held by such Shareholder represent less than twenty per cent (20%) of the total assets of the Transferred Group (as resulting from the latest available financial statements) and the Initial Electing Ordinary Shares, Electing Ordinary Shares or Qualifying Ordinary Shares (as the case may be), in the sole judgment of the Company, are not otherwise material to the Transferred Group or the Change of Control

transaction.



**Change of Control Notification** means the notification to be made by a Qualifying Shareholder in respect of whom a Change of Control has occurred, substantially in the form as annexed hereto as Exhibit G.

**Conversion Statement** means the conversion statement as referred to in Article 13.11 of the Articles from the Company pursuant to which one or more Special Voting Shares A are converted into one or more Special Voting Shares B or one or more Special Voting Shares B are converted into one or more Special Voting Shares C, substantially in the form as annexed hereto as Exhibit E1 and Exhibit E2, as amended from time to time.

**Deed of Allocation** means the private deed of allocation (*onderhandse akte van uitgifte of levering*) of Special Voting Shares A between (i) the Company or a special purpose entity as referred to in Article 13.6 of the Articles (as the case may be) and (ii) a Qualifying Shareholder, substantially in the form as annexed hereto as Exhibit D.

**Deed of Retransfer** means a private deed of repurchase and transfer (*onderhandse akte van inkoop c.q. terugkoop en levering*) of Special Voting Shares, substantially in the form as annexed hereto as Exhibit H.

**De-Registration Form** means the form to be completed by a Shareholder requesting to de-register some or all of his Initial Electing Ordinary Shares, Electing Ordinary Shares or Qualifying Ordinary Shares from the Loyalty Register and to move such shares back to the relevant Book Entry System, substantially in the form as annexed hereto as Exhibit F.

**Electing Ordinary Shares** means Ordinary Shares, not being Qualifying Ordinary Shares, for which a Shareholder has issued a request for registration in the Loyalty Register.

**Election Form** means the form to be completed by a Shareholder requesting to register one or more Ordinary Shares in the Loyalty Register, substantially in the form as annexed hereto as Exhibit C.

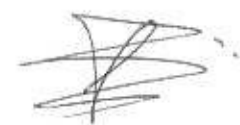
**Fair Market Value** means the average closing price registered by the Ordinary Shares in the 5 Business Days prior to that of the transfer.

**Foundation** means a foundation (or equivalent legal entity), charitable or family foundation (as the case may be) or trustee complying with each and all the following conditions:

- i. the foundation or trust agreement shall have been established or stipulated by (1) either the relevant Shareholder (2) or the Ultimate Controlling Person (as of the date of the transfer of the Qualifying Ordinary Shares) of the relevant Shareholder;
- ii. the beneficiary (or the beneficiaries, as the case may be) of the foundation or trust, if any, shall be the transferor(s) itself or transferor's relative (or relatives, as the case may be) up to and including the fourth degree;
- iii. the relevant foundation's bylaws or articles of association or the relevant provisions of the trust agreement shall strictly prohibit the transfer to any third parties of the relevant interest (directly or indirectly) held in the Company to third parties, unless such transfer is imposed by the applicable law upon liquidation or dissolution of the foundation or trust.

**Intermediary** means the financial institution or Intermediary at which the relevant Shareholder operates his securities account.

**Initial Deed of Allocation** means a private deed of allocation (*onderhandse akte van toekening*) of Special Voting Shares A, substantially in the form as annexed hereto as Exhibit B.





**Initial Election Form** means the form completed by a shareholder of Campari requesting to confirm the registration of one or more Ordinary Shares of the Company which such shareholder will hold in the context of the Transformation in the Loyalty Register and applying for allocation of a corresponding number of Special Voting Shares A, substantially in the form as annexed hereto as Exhibit A1, as amended from time to time.

**Initial Electing Shareholders** has the meaning ascribed to that term in clause 8.1.

**Initial Electing Ordinary Shares** has the meaning ascribed to that term in clause 8.4.

**Loyalty Register** means that part of the Company's shareholder register reserved for the registration of Special Voting Shares, Qualifying Ordinary Shares, Initial Electing Ordinary Shares and Electing Ordinary Shares.

**Loyalty Transferee** means

- (i) with respect to any Shareholder that is not a natural person,
  - (A) any Affiliate of such Shareholder,
  - (B) in case of merger of such Shareholder, to the extent the legal entity resulting from the merger is directly or indirectly controlled by the Ultimate Controlling Person of the Shareholder as of the date of effectiveness of the merger, the legal entity resulting from the merger;
  - (C) in case of demerger of such Shareholder, to the extent the legal entity ending up with the Qualifying Ordinary Shares is directly or indirectly controlled by the Ultimate Controlling Person of the Shareholder as of the date of effectiveness of the demerger, the legal entity ending up with the Qualifying Ordinary Shares;
  - (D) the legal entity resulting from a merger, or the legal entity ending up with the Qualifying Ordinary Shares in the context of a demerger, to the extent both the following conditions are met:
    - as of the day of effectiveness of the relevant merger or demerger the merging, or demerging, Shareholder is not controlled, and
    - the Fair Market Value of the Initial Electing Ordinary Shares, Electing Ordinary Shares or Qualifying Ordinary Shares (as the case may be) held by such Shareholder represent less than twenty per cent (20%) of the total assets of the legal entity resulting from the merger, or the legal entity ending up with the Initial Electing Ordinary Shares, Electing Ordinary Shares or Qualifying Ordinary Shares in the context of a demerger (in both case as resulting from the latest available financial statements); or
  - (E) a Foundation,
  - (F) a trustee to the extent that the beneficiary of the trust is (1) either the relevant Shareholder, (2) or the Ultimate Controlling Person (as of the date of the transfer of the Qualifying Ordinary Shares), (3) or Ultimate Controlling Person's relative (or relatives, as the case may be) up to and including the fourth degree,
- (ii) with respect to any Shareholder that is a natural person,



- (A) in case of transfers *inter vivos*, any transferee of the Ordinary Shares following succession or the division of community property between spouses or *inter vivos* donation to a spouse or relative up to and including the fourth degree,
- (B) in case of transfers *mortis causa*, inheritance by a spouse or by a relative up to and including the fourth degree,
- (C) in case of transfers *inter vivos* or *mortis causa*, a Foundation, or
- (D) a trustee to the extent that the beneficiary of the trust is the Shareholder or Shareholder's relative (or relatives, as the case may be) up to and including the fourth degree.

For the avoidance of doubt any transfer to a Loyalty Transferee cannot qualify as a Change of Control.

**Ordinary Shares** means ordinary shares in the share capital of the Company.

**Power of Attorney** means a power of attorney pursuant to which a Shareholder irrevocably authorizes and instructs the Company to represent such Shareholder and act on his behalf in connection with any allocation, acquisition, sale, repurchase and transfer of any Special Voting Shares in accordance with and pursuant to these SVS Terms.

**Qualifying Ordinary Shares** means Qualifying Ordinary Shares A and/or Qualifying Ordinary Shares B and/or Qualifying Ordinary Shares C.

**Qualifying Ordinary Shares A** means (i) Initial Electing Ordinary Shares that have been registered in the Loyalty Register in the name of one and the same Shareholder or its Loyalty Transferee from the Transformation Effective Date and as such give entitlement to Special Voting Shares A and (ii) Ordinary Shares that have for an uninterrupted period of at least two years been registered in the Loyalty Register in the name of one and the same Shareholder or its Loyalty Transferee and as such give entitlement to Special Voting Shares A.

**Qualifying Ordinary Shares B** means Qualifying Ordinary Shares A that have for an uninterrupted period of at least three years been registered in the Loyalty Register in the name of one and the same Shareholder or its Loyalty Transferee and as such give entitlement to Special Voting Shares B.

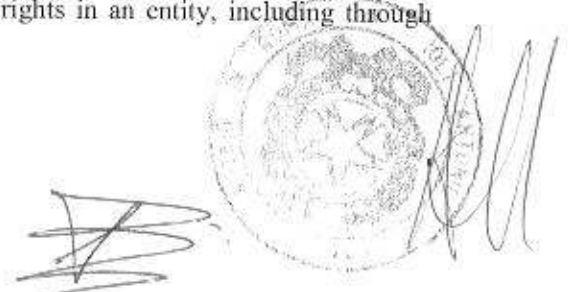
**Qualifying Ordinary Shares C** means Qualifying Ordinary Shares B that have for an uninterrupted period of at least five years been registered in the Loyalty Register in the name of one and the same Shareholder or its Loyalty Transferee and as such give entitlement to Special Voting Shares C.

**Qualifying Shareholder** means the holder of one or more Qualifying Ordinary Shares.

**Registration Confirmation Form** means the form completed by a shareholder of Campari requesting to confirm the registration of one or more Ordinary Shares of the Company which such shareholder will hold in the context of the Transformation in the Loyalty Register, elect to receive a corresponding number of Special Voting Shares A and carry over the holding period from the Italian Special Register for the purpose thereof, substantially in the form as annexed hereto as Exhibit A2, as amended from time to time.

**Ultimate Controlling Person** means the natural person who ultimately owns or controls a legal entity through direct or indirect ownership of 50% plus one of the voting rights in an entity, including through bearer shareholdings, or through control via other means.

**Shareholder** means a holder of one or more Ordinary Shares.



**Special Capital Reserve** means a separate reserve maintained in the books of the Company to pay-up Special Voting Shares.

**Special Voting Shares** means special voting shares in the capital of the Company. Unless the contrary is apparent, this includes Special Voting Shares A, Special Voting Shares B and Special Voting Shares C.

**Special Voting Shares A** means the special voting shares A in the share capital of the Company.

**Special Voting Shares B** means the special voting shares B in the share capital of the Company.

**Special Voting Shares C** means the special voting shares C in the share capital of the Company.

**Transferred Group** shall mean the relevant Shareholder together with its Affiliates, if any, over which control was transferred as part of the same change of control transaction within the meaning of this definition of Change of Control.

**Transformation** means the cross-border conversion of Campari from an Italian S.p.A. to a Dutch a N.V.

**Transformation Effective Date** means the date on which the Transformation is legally effected.

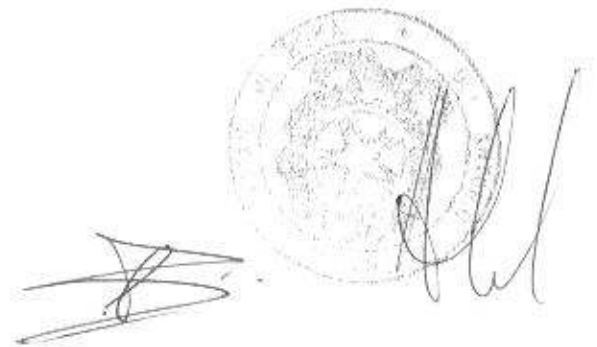
## 1.2

In these SVS Terms, unless the context requires otherwise:

- (a) references to a *person* shall be construed so as to include any individual, firm, legal entity (wherever formed or incorporated), governmental entity, joint venture, association or partnership;
- (b) references to *transfer* shall mean any kind of transaction whereby the ownership of an Initial Electing Ordinary Shares, Electing Ordinary Shares and Qualifying Ordinary Shares is changed, which will include (without limitation) a change of ownership by way of a sale, exchange, donation, contribution, merger, demerger or foreclosure.
- (c) the headings are inserted for convenience only and shall not affect the construction of this agreement;
- (d) the singular shall include the plural and vice versa;
- (e) references to one gender include all genders; and
- (f) references to times of the day are to local time in the Netherlands.



**EXHIBIT A1**  
**INITIAL ELECTION FORM**



A handwritten signature is written over a circular stamp. The signature consists of several overlapping, stylized lines. The circular stamp is partially obscured by the signature and contains some illegible text or a logo.

**INITIAL ELECTION FORM**  
FOR THE INITIAL ALLOCATION OF SPECIAL VOTING SHARES A

To: **Davide Campari-Milano N.V. c/o Computershare S.p.A.**, through the **depository intermediary**, by certified e-mail to ●.

**Disclaimer**

Following completion of the transfer of the registered office of Davide Campari-Milano S.p.A. (**Company** or **Campari**) to Amsterdam (the Netherlands) with simultaneous transformation of the Company into a Dutch N.V. (the **Transformation**), shareholders of Campari who, as of the completion of the Transformation, are entitled to the increased voting rights benefit pursuant to article 127-*quinquies* of the Legislative Decree no. 58 of 24 February 1998 (the **TUF**) and wish to receive Special Voting Shares A on the Initial Allocation Date – as defined below – (the **Initial Electing Shareholder**) must fill in and sign this Initial Election Form (the **Form**) pursuant to the instructions here below.

As of the completion of the Transformation, Campari ordinary shares giving right to two votes under the increased voting rights benefit pursuant to article 127-*quinquies* of the TUF have been automatically registered in the Loyalty Register, such ordinary share being an **Initial Electing Ordinary Share**. A holder of Initial Electing Ordinary Shares can only validly acquire 1 Special Voting Share A for each Initial Electing Ordinary Share held.

This Form, duly filled in and signed by the Initial Electing Shareholder, must be sent by certified e-mail to the address indicated above and must be received by Campari **not later than 20 calendar days from the completion of the Transformation** (the **Final Term**) through the relevant depository intermediary with its confirmation that such Initial Electing Shareholder holds title to the Campari shares included in this Form. Any Form received after the Final Term shall not be valid for the purpose of issuing and assigning Special Voting Shares A. The Special Voting Shares A will be allotted as from the thirtieth calendar day after the completion of the Transformation (the **Initial Allocation Date**).

This Form shall be read jointly with the "**Terms and Conditions for Special Voting Shares**" and the "**Terms and Conditions for the Initial Allocation of Special Voting Shares A**". Holders of Initial Electing Ordinary Shares may validly obtain Special Voting Shares A only in accordance with, and subject to the satisfaction of, the conditions set out in the said documents, available on the corporate website of Campari.

In this Form, the defined words shall have the same meaning ascribed to them in the "Terms and Conditions for Special Voting Shares", unless otherwise defined herein.

**1. Data of the Initial Electing Shareholder**

Name and surname or Corporate name  
.....

Tax Code: ..... Date of birth .../.../..... Place of birth  
.....

Address or registered seat  
.....

Telephone number ..... E-mail  
address.....

(if the signing party acts on behalf of the Initial Electing Shareholder, please fill in the following table including data relating to the signing party)

Name	and	surname	.....	In	the	quality	of
.....							
Tax Code:	.....	Date of birth	.../.../.....	Place of birth	.....		
.....							
Telephone number:	.....	E-mail address:	.....				

2. **Number of Initial Electing Ordinary Shares held in relation to which Initial Allocation of Special Voting Shares A is requested**

No. of Shares ..... Security Account no. ....  
 Depository Intermediary ..... MT account .....

3. **Acknowledgments, agreements and authorizations**

The **Initial Electing Shareholder**, through the transmission of this Form, duly completed, irrevocably and unconditionally:

- a) **represents** that he/she/it is entitled to the increased voting rights benefit pursuant to article 127-*quinquies* of the TUF with respect to all Initial Electing Ordinary Shares;
- b) **acknowledges** and agrees that the Initial Electing Ordinary Shares have been automatically registered in the Loyalty Register as from the completion of the Transformation;
- c) **acknowledges** that he/she/it shall continuously own the Initial Electing Ordinary Shares in relation to which he/she/it elects to receive Special Voting Shares A starting from the date hereof up to the Initial Allocation Date and that therefore – without prejudice to the permitted transfers as set out in the "Terms and Conditions for the initial allocation of special voting shares A" – he/she/it shall lose the right to receive Special Voting Shares A in case of transfer of such Initial Electing Ordinary Shares before the Initial Allocation Date;
- d) **acknowledges** that he/she/it shall forfeit the right to receive the Special Voting Shares A upon the Initial Allocation Date A if Campari does not receive this Form duly filled in and signed by the Final Term, but without prejudice to the right to request the Special Voting Shares A after the effectiveness of the Transformation in accordance with the "Terms and Conditions for Special Voting Shares";
- e) **accepts** and agrees to be bound by the "Terms and Conditions for Special Voting Shares" and by the "Terms and Conditions for the Initial Allocation of Special Voting Shares A", available on the corporate website of Campari;
- f) **authorizes** and irrevocably instructs **Computershare S.p.A.**, as Agent – who also acts on behalf of the Company – to represent the Initial Electing Shareholder and act on his/her/its behalf in connection with (i) any issuance, allocation, acquisition, transfer, conversion and/or repurchase of any Special Voting Share A in accordance with, and pursuant to, the "Terms and Conditions for Special Voting Shares"; (ii) any retransfer to the Company and/or repurchase of any Special Voting Share A, in accordance with, and pursuant to, the "Terms and Conditions for Special Voting Shares".

4. **Governing law and disputes**

This Form is governed by and construed in accordance with the laws of the Netherlands. Any dispute in connection with this Form will be brought before the courts of Amsterdam (the Netherlands) as provided by the "Terms and Conditions for Special Voting Shares".

**The Initial Electing Shareholder**

(signature) \_\_\_\_\_

(if the signing party signs this Form on behalf of the Initial Electing Shareholder, reference shall be made to the table under point No. 1 above)

5. **The depository intermediary**

- a) **confirms** the number of Initial Electing Ordinary Shares owned by the Initial Electing Shareholder at the date of this Form;
- b) **undertakes** to cause this Form to be received by Campari on behalf of the Initial Electing Shareholder within and no later than the Final Term, advanced by certified e-mail to Computershare;
- c) **provides** to change the ISIN of the Initial Electing Ordinary Shares in the ISIN of Qualifying Ordinary Shares A ( ● ) reporting to Computershare every subsequent transfer of such shares.

Date .....

**The Intermediary**

(Stamp and signature)



**EXHIBIT A2**

**REGISTRATION CONFIRMATION FORM**



**REGISTRATION CONFIRMATION FORM**  
FOR THE CONFIRMATION OF THE REGISTRATION IN THE LOYALTY REGISTER

To: **Computershare S.p.A.**, as Agent for **DAVIDE CAMPARI-MILANO N.V.**, through the **depository intermediary** by certified e-mail to

**Disclaimer**

In the context of the transfer of the registered office of Davide Campari-Milano S.p.A. (**Company** or **Campari**) to Amsterdam (the Netherlands) with simultaneous transformation of the Company into a Dutch N.V. (the **Transformation**), shareholders of Campari who, as of the completion of the Transformation, are registered in the special register established pursuant to article 127-*quinquies*, paragraph 2, of the Legislative Decree no. 58 of 24 February 1998 (the **TUF**) and not yet entitled to the increased voting rights (the **Registered Electing Shareholders**) must fill in and sign this Confirmation Registration Form (the **Form**) pursuant to the instructions here below in order to (i) confirm the registration of their Ordinary Shares in the Loyalty Register kept by Campari in accordance with the 'Terms and Conditions of the Special Voting Shares', (ii) elect to receive special voting shares A (the **Special Voting Shares A**), and (iii) carry over the previous period of registration in the special register for the purpose of calculating the two years period of uninterrupted holding of the Ordinary Shares.

This Form shall be completed and signed by the Registered Electing Shareholder, in accordance with the instructions contained herein and shall be sent by certified e-mail to the address indicated above, through the relevant depository intermediary, with its confirmation that the Registered Electing Shareholder holds title to the Ordinary Shares included in this Form.

This Form shall be read jointly with the "**Terms and Conditions for Special Voting Shares**" and the "**Terms and Conditions for the initial allocation of special voting shares A**", available on the corporate website of the Company ([www.camparigroup.com](http://www.camparigroup.com)). Registered Electing Shareholders may validly obtain Special Voting Shares A only in accordance with, and subject to the satisfaction of the conditions set out in the said documents.

Defined terms in this Form will have the meaning ascribed to them in the "Terms and Conditions for Special Voting Shares", unless otherwise defined herein.

**1. Data of the Registered Electing Shareholder**

Name and surname or Corporate name .....

Tax Code: ..... Date of birth .../.../..... Place of birth .....

Address or registered seat .....

Telephone number ..... E-mail address .....

*(if the signing party acts on behalf of the Electing Shareholder, please fill in the following table including data relating to the signing party)*

Name and surname ..... In the quality of .....

Tax Code: ..... Date of birth .../.../..... Place of birth .....

Telephone number ..... E-mail address .....

**2. Number of Ordinary Shares in relation to which the confirmation of the registration in the Loyalty Register is requested in order to receive Special Voting Shares A**

No. of Shares ..... Security Account no. ....

Depository Intermediary ..... MT Account .....



3. **Declarations and power of attorney**

- The **Registered Electing Shareholder**, through the transmission of this Form, duly completed, irrevocably and unconditionally:
- a) **represents** that its Ordinary Shares were registered in the special register established pursuant to article 127-*quinquies*, paragraph 2, of the TUF as of the effective date of the Transformation;
  - b) **acknowledges** and agrees that its Ordinary Shares registered in the special register established pursuant to article 127-*quinquies*, paragraph 2, of the TUF have been automatically registered in the Loyalty Register as from the completion of the Transformation;
  - c) **accepts** and agrees to be bound by the "Terms and Conditions for Special Voting Shares", available on the corporate website of the Company ([www.campargroup.com](http://www.campargroup.com));
  - d) **authorizes** and irrevocably instructs **Computershare S.p.A.**, as Agent – who also acts on behalf of the Company – to represent the Registered Electing Shareholder and act on his/her/its behalf in connection with any issuance, allocation, acquisition, transfer, conversion and/or repurchase of any Special Voting Share A, in accordance with and pursuant to the "Terms and Conditions for Special Voting Shares";
  - e) **accepts** that the Special Voting Shares A will not be represented by certificates and will be registered in the Loyalty Register of the Company.

4. **Governing law and disputes**

This Form is governed by and construed in accordance with the laws of the Netherlands. Any dispute in connection with this Form will be brought before the courts of Amsterdam (the Netherlands) as provided by the "Terms and Conditions for Special Voting Shares".

**The Registered Electing Shareholder** (signature) \_\_\_\_\_  
(if the signing party signs this Form on behalf of the Electing Shareholder, reference shall be made to the table under point No. 1 above)

5. **The depositary intermediary**

- a) **confirms** the number of Ordinary Shares owned by the Electing Shareholder at the date of this Form;
- b) **provides** to change the regular ISIN of Ordinary Shares in the ISIN of Electing Ordinary Shares (●) reporting to Computershare S.p.A. every subsequent transfer of such shares.

Date .....

**The Intermediary** (Stamp and signature) \_\_\_\_\_

EXHIBIT B

INITIAL DEED OF ALLOCATION



*[Handwritten Signature]*  
*[Handwritten Signature]*

**DATE:** \_\_\_\_\_

---

**INITIAL PRIVATE DEED OF ALLOCATION**

relating to the allocation of special voting shares A in the capital  
of Davide Campari-Milano N.V.

---

DATE: \_\_\_\_\_

**PARTIES**

- (1) **Davide Campari-Milano N.V.**, a public company (*naamloze vennootschap*) under the laws of the Netherlands, having its official seat in Amsterdam (the Netherlands), registered with the Dutch Commercial Register under number ● (the **Company**); and
- (2) [*name entity*], a company under the laws of [*corporate jurisdiction*], having its registered office at [●], registered in the [*name of commercial register*] under number [●] (the **Shareholder**).

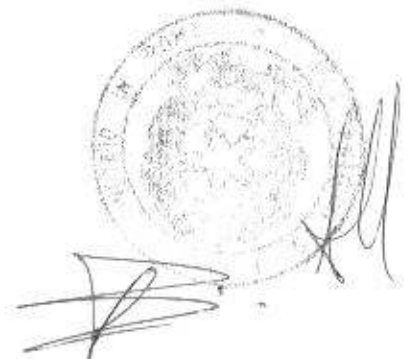
OR

[*name individual*], born in [●] on [●], residing at [●] (the **Shareholder**).

The parties to this Agreement are collectively referred to as the **Parties** and individually as a **Party**.

**RECITALS:**

- (A) The Company has a special voting scheme pursuant to which shareholders can be rewarded with multiple voting rights for long-term ownership of Ordinary Shares. The terms and conditions with respect to special voting shares are accessible via the Company's website ([www.camparigroup.com](http://www.camparigroup.com)) (the **SVS Terms**). Capitalized terms used in this deed but not defined in this deed will have the meaning as set out in the SVS Terms.
- (B) The Shareholder is the holder of [●] [(●)] Initial Electing Ordinary Shares that have been registered in the Loyalty Register in accordance with the procedure as set out in clause 8 of the SVS Terms. Pursuant to clause 8.2 of the SVS Terms aforesaid Initial Electing Ordinary Shares have become Qualifying Ordinary Shares A and the holder thereof is entitled to acquire [●] [(●)] Special Voting Shares A.
- (C) In view of the foregoing, the Company wishes to issue [●] [(●)] Special Voting Shares A, with a nominal value of ● eurocent (EUR ●) each, numbered SVSA-[●] through SVSA-[●], to the Shareholder (the **New SVS A**), such in accordance with clause 8.4 of the SVS Terms.
- (D) The issuance of the New SVS A has been approved by the Board on [●] (the **Board Resolution**).
- (E) The Company and the Shareholder shall hereby effect the issuance and the acceptance of the New SVS A on the terms stated below.

A circular stamp, likely a corporate seal, is located in the bottom right corner of the page. It contains some illegible text around its perimeter. Overlapping the bottom right of the stamp is a handwritten signature in black ink.

**THE PARTIES AGREE** as follows:

**1. ISSUANCE**

- 1.1 The Company hereby issues the New SVS A to the Shareholder and the Shareholder hereby accepts the same from the Company, all on the terms set out in the SVS Terms, the Board Resolution and in this deed.
- 1.2 The New SVS A shall be registered and no share certificates shall be issued for the New SVS A.
- 1.3 The Company shall register the issuance of the New SVS A in its register of shareholders.

**2. ISSUE PRICE**

The New SVS A are issued at par, and therefore at an issue price of [●] eurocent (EUR ●) per share, amounting to [●] euro (EUR [●]) in the aggregate and are paid up in full at the expense of the Special Capital Reserve.

**3. LEGAL RELATIONSHIP**

The legal relationship between the Company and the Shareholder will be governed by the SVS Terms, the Articles of Association and Dutch law.

The Shareholder accepts the SVS Terms and the Articles of Association as they now read or as they shall read at any time in the future.

**4. GENERAL**

- 4.1 Dissolution (ontbinding). The Parties waive the right to dissolve or to demand dissolution of this Agreement.
- 4.2 Counterparts. This Agreement may be executed in any number of counterparts, all of which taken together shall constitute one and the same agreement and any Party may enter into this Agreement by executing a counterpart.
- 4.3 Governing Law. This Agreement is governed by and shall be construed in accordance with Dutch law.



SIGNATORIES

SIGNED by \_\_\_\_\_ )  
for and on behalf of: )  
**Davide Campari-Milano N.V.** )

SIGNED by \_\_\_\_\_ )  
for and on behalf of: )  
[●] )



**EXHIBIT C**  
**ELECTION FORM**

**ELECTION FORM**

FOR THE REGISTRATION OF ORDINARY SHARES OF DAVIDE CAMPARI-MILANO N.V. IN THE LOYALTY REGISTER

To: **Computershare S.p.A.**, as Agent for **DAVIDE CAMPARI-MILANO N.V.** through the **depository intermediary** by certified e-mail to

**Disclaimer**

This Election Form (the **Form**) shall be completed and signed by the **Electing Shareholder**, in accordance with the instructions contained herein, to elect to receive special voting shares A (the **Special Voting Shares A**) in the share capital of Davide Campari-Milano N.V. (the **Company**) and shall be sent by certified e-mail to the address indicated above, through the relevant depository intermediary, with its confirmation that the Electing Shareholder holds title to the Ordinary Shares included in this Form. This Form should be read in conjunction with the **"Terms and Conditions for Special Voting Shares"**, available on the corporate website of the Company ([www.camparigroup.com](http://www.camparigroup.com)). Defined terms in this Form will have the meaning ascribed to them in the "Terms and Conditions for Special Voting Shares", unless otherwise defined herein. By submitting this Form, duly completed and signed, to the Agent, you – as Electing Shareholder – are hereby electing to obtain Special Voting Shares A and in this respect the Ordinary Shares for which you elect registration (the **Electing Ordinary Shares**) will be registered in the Loyalty Register of the Company.

**1. Data of the Electing Shareholder**

Name and surname or Corporate name .....

Tax Code: ..... Date of birth .../.../..... Place of birth .....

Address or registered seat .....

Telephone number ..... E-mail address .....

*(if the signing party acts on behalf of the Electing Shareholder, please fill in the following table including data relating to the signing party)*

Name and surname ..... In the quality of .....

Tax Code: ..... Date of birth .../.../..... Place of birth .....

Telephone number ..... E-mail address .....

**2. Number of Ordinary Shares in relation to which the registration in the Loyalty Register is requested in order to receive Special Voting Shares A**

No. of Shares ..... Security Account no. ....

Depository Intermediary ..... MT Account .....

**3. Declarations and power of attorney**

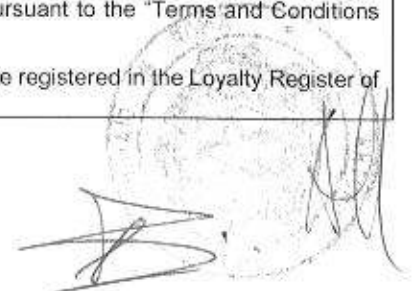
The **Electing Shareholder**, through the transmission of this Form, duly completed, irrevocably and unconditionally:

f) **accepts** and agrees to be bound by the "Terms and Conditions for Special Voting Shares", available on the corporate website of the Company ([www.camparigroup.com](http://www.camparigroup.com));

g) **authorizes** and irrevocably instructs **Computershare S.p.A.**, as Agent – who also acts on behalf of the Company – to represent the Electing Shareholder and act on his/her/its behalf in connection with the registration, in the name of the Electing Shareholder, of the Ordinary Shares in the Loyalty Register, as well as with any issuance, allocation, acquisition, transfer, conversion and/or repurchase of any Special Voting Share A, in accordance with and pursuant to the "Terms and Conditions for Special Voting Shares";

h) **accepts** that the Special Voting Shares A will not be represented by certificates and will be registered in the Loyalty Register of the Company.

**4. Governing law and disputes**



This Form is governed by and construed in accordance with the laws of the Netherlands. Any dispute in connection with this Form will be brought before the courts of Amsterdam (the Netherlands) as provided by the "Terms and Conditions for Special Voting Shares".

**The Electing Shareholder**

(signature) \_\_\_\_\_

(if the signing party signs this Form on behalf of the Electing Shareholder, reference shall be made to the table under point No. 1 above)

**5. The depositary intermediary**

- c) **confirms** the number of Ordinary Shares owned by the Electing Shareholder at the date of this Form;
- d) **provides** to change the regular ISIN of Ordinary Shares in the ISIN of Electing Ordinary Shares (●) reporting to Computershare S.p.A. every subsequent transfer of such shares.

Date .....

**The Intermediary**

(Stamp and signature) \_\_\_\_\_

EXHIBIT D  
DEED OF ALLOCATION



DATE: \_\_\_\_\_

---

**PRIVATE DEED OF ALLOCATION**

relating to the allocation of special voting shares A in the capital  
of Davide Campari-Milano N.V.

---



DATE: \_\_\_\_\_

**PARTIES**

- (1) **Davide Campari-Milano N.V.**, a public company (*naamloze vennootschap*) under the laws of the Netherlands, having its official seat in Amsterdam (the Netherlands), registered with the Dutch Commercial Register under number ● (the **Company**); and
- (2) [*name entity*], a company under the laws of [*corporate jurisdiction*], having its registered office at [●], registered in the [*name of commercial register*] under number [●] (the **Shareholder**).

OR

[*name individual*], born in [●] on [●], residing at [●] (the **Shareholder**).

The parties to this Agreement are collectively referred to as the **Parties** and individually as a **Party**.

**RECITALS:**

- (A) The Company has a special voting scheme pursuant to which shareholders can be rewarded with multiple voting rights for long-term ownership of Ordinary Shares. The terms and conditions with respect to special voting shares are accessible via the Company's website ([www.camparigroup.com](http://www.camparigroup.com)) (the **SVS Terms**). Capitalized terms used in this deed but not defined in this deed will have the meaning as set out in the SVS Terms.
- (B) The Shareholder is the holder of [●] [(●)] Electing Ordinary Shares that have been registered in the Loyalty Register for an uninterrupted period of two (2) years. Pursuant to clause 5 of the SVS Terms aforesaid Electing Ordinary Shares have become Qualifying Ordinary Shares A and the holder thereof is entitled to acquire [●] [(●)] Special Voting Shares A.
- (C) In view of the foregoing, the Company wishes to issue [●] [(●)] Special Voting Shares A, with a nominal value of ● eurocent (EUR ●) each, numbered SVSA-[●] through SVSA-[●], to the Shareholder (the **New SVS A**), such in accordance with clause 5.3 of the SVS Terms.
- (D) The issuance of the New SVS A has been approved by the Board on [●] (the **Board Resolution**).
- (E) The Company and the Shareholder shall hereby effect the issuance and the acceptance of the New SVS A on the terms stated below.

A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains some illegible text and a central emblem. The signature appears to be a stylized name, possibly 'All'.

THE PARTIES AGREE as follows:

**1. ISSUANCE**

- 1.1 The Company hereby issues the New SVS A to the Shareholder and the Shareholder hereby accepts the same from the Company, all on the terms set out in the SVS Terms, the Board Resolution and in this deed.
- 1.2 The New SVS A shall be registered and no share certificates shall be issued for the New SVS A.
- 1.3 The Company shall register the issuance of the New SVS A in its register of shareholders.

**2. ISSUE PRICE**

The New SVS A are issued at par, and therefore at an issue price of ● eurocent (EUR ●) per share, amounting to [●] euro (EUR [●]) in the aggregate and are paid up in full at the expense of the Special Capital Reserve.

**3. LEGAL RELATIONSHIP**

The legal relationship between the Company and the Shareholder will be governed by the SVS Terms, the Articles of Association and Dutch law.

The Shareholder accepts the SVS Terms and the Articles of Association as they now read or as they shall read at any time in the future.

**4. GENERAL**

- 4.1 Dissolution (ontbinding). The Parties waive the right to dissolve or to demand dissolution of this Agreement.
- 4.2 Counterparts. This Agreement may be executed in any number of counterparts, all of which taken together shall constitute one and the same agreement and any Party may enter into this Agreement by executing a counterpart.
- 4.3 Governing Law. This Agreement is governed by and shall be construed in accordance with Dutch law.

SIGNATORIES

SIGNED by \_\_\_\_\_ )  
for and on behalf of: )  
**Daide Campari-Milano N.V.** )

SIGNED by \_\_\_\_\_ )  
for and on behalf of: )  
[●] )



A circular embossed mark and a handwritten signature.

**EXHIBIT E1**

**CONVERSION STATEMENT**

**(CONVERSION OF SPECIAL VOTING SHARES A INTO SPECIAL VOTING SHARES B)**

**CONVERSION STATEMENT**

relating to the conversion of special voting shares A in the capital  
of Davide Campari-Milano N.V.

Date: [●]

A circular stamp is located in the bottom right corner of the page. To its left is a handwritten signature consisting of several overlapping horizontal lines. To its right is another handwritten signature, which appears to be 'H.M.' or similar initials.

### Introduction

Davide Campari-Milano N.V. (the **Company**) has a special voting scheme pursuant to which shareholders can be rewarded with multiple voting rights for long-term ownership of Ordinary Shares. The terms and conditions with respect to special voting shares are accessible via the Company's website ([www.camparigroup.com](http://www.camparigroup.com)) (the **SVS Terms**). Capitalized terms used in this statement but not defined in this conversion statement will have the meaning as set out in the SVS Terms.

[●] holds [●] Special Voting Shares A, with a nominal value of ● eurocent (EUR ●) each (the **Existing SVS A**), whereby the Ordinary Shares corresponding to the Existing SVS A have become Qualifying Ordinary Shares B as from [●], and thus giving entitlement to Special Voting Shares B, such in accordance with clause 6 of the SVS Terms.

### Conversion

In view of the foregoing, the Company hereby issues this conversion statement pursuant to which the Existing SVS A are converted into an equal number of Special Voting Shares B, with a nominal value of ● eurocent (EUR ●) each (the **New SVS B**), such in accordance with article 13.10 of the Company's articles of association and clause 6.2 of the SVS Terms.

This conversion takes immediate effect. The New SVS B shall be registered and no share certificates shall be issued for the New SVS B. The Company shall register the issuance of the New SVS B in its register of shareholders.

The difference between the nominal value of the Existing SVS A and of the New SVS B, amounting to [●] euro (EUR [●]) in the aggregate, are paid in full at the expense of the Special Capital Reserve.

The issuance of the New SVS B has been approved by the Board on [●].

Signed in \_\_\_\_\_ on \_\_\_\_\_ [●].

**Davide Campari-Milano N.V.:**

By : \_\_\_\_\_  
Its : [Agent]



EXHIBIT E2

CONVERSION STATEMENT

(CONVERSION OF SPECIAL VOTING SHARES B INTO SPECIAL VOTING SHARES C)



**CONVERSION STATEMENT**

relating to the conversion of special voting shares B in the capital  
of Davide Campari-Milano N.V.

Date: [●]

### Introduction

Davide Campari-Milano N.V. (the **Company**) has a special voting scheme pursuant to which shareholders can be rewarded with multiple voting rights for long-term ownership of Ordinary Shares. The terms and conditions with respect to special voting shares are accessible via the Company's website ([www.camparigroup.com](http://www.camparigroup.com)) (the **SVS Terms**). Capitalized terms used in this statement but not defined in this conversion statement will have the meaning as set out in the SVS Terms.

[●] holds [●] Special Voting Shares B, with a nominal value of ● eurocent (EUR ●) each (the **Existing SVS B**), whereby the Ordinary Shares corresponding to the Existing SVS B have become Qualifying Ordinary Shares C as from [●], and thus giving entitlement to Special Voting Shares C, such in accordance with clause 7 of the SVS Terms.

### Conversion

In view of the foregoing, the Company hereby issues this conversion statement pursuant to which the Existing SVS B are converted into an equal number of Special Voting Shares C, with a nominal value of ● eurocent (EUR ●) each (the **New SVS C**), such in accordance with article 13.10 of the Company's articles of association and clause 7.2 of the SVS Terms.

This conversion takes immediate effect. The New SVS C shall be registered and no share certificates shall be issued for the New SVS C. The Company shall register the issuance of the New SVS C in its register of shareholders.

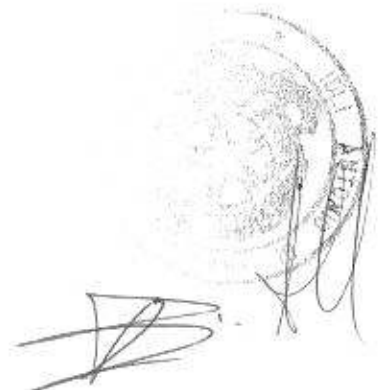
The difference between the nominal value of the Existing SVS B and of the New SVS C, amounting to [●] euro (EUR [●]) in the aggregate, are paid in full at the expense of the Special Capital Reserve.

The issuance of the New SVS C has been approved by the Board on [●].

Signed in \_\_\_\_\_ on \_\_\_\_\_ [●].

**Davide Campari-Milano N.V.:**

By : \_\_\_\_\_  
Its : [Agent]



**EXHIBIT F**  
**DE-REGISTRATION FORM**

**DE-REGISTRATION FORM (MONTE TITOLI SYSTEM)  
FOR DE-REGISTRATION OF ORDINARY SHARES OF DAVIDE CAMPARI-MILANO N.V.  
FROM THE LOYALTY REGISTER**

To: Computershare S.p.A., as Agent for Davide Campari-Milano N.V., to be advanced by certified email to ●.

**Disclaimer**

This De-Registration Form (**Form**) shall be completed and signed in accordance with the instructions contained herein, to request de-registration of Ordinary Shares registered in the Loyalty Register of Davide Campari-Milano N.V. (the **Company**). This De-Registration Form should be read in conjunction with the "Terms and Conditions for Special Voting Shares", which documentation is available on the corporate website of the Company (www.camparigroup.com). Defined terms in this Form will have the meaning as set out in the "Terms and Conditions for Special Voting Shares", unless otherwise defined herein. The shareholder must send this Form duly completed and signed to the Agent above through the intermediary and/or a Monte Titoli participant in order to get the Ordinary Shares on your account with such depository intermediary.

**1. Data of Shareholder registered in the Loyalty Register**

Name and surname or Corporate name .....

Date of birth .../.../..... Place of birth ..... Tax code .....

Address or registered seat .....

Tel. .... E-mail .....

*(if the signing party acts on behalf of the Registered Shareholder, please fill in the following table including data relating to the signing party)*

Name and surname ..... In the quality of .....

Date of birth .../.../..... Place of birth ..... Tax code .....

Tel. .... E-mail .....

**2. Number of Ordinary Shares, starting from the last one registered, in relation to which the De-Registration from the Loyalty Register is requested**

No. of Ordinary Shares .....

Depository intermediary .....

Shareholder Security Account ..... MT Account .....

**3. Acknowledgment, representations and undertakings**

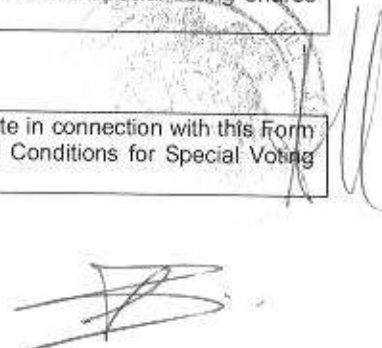
The **Shareholder**, through the submission of this Form duly completed, irrevocably and unconditionally instructs and authorizes the Agent, who acts also on behalf of the Company, to de-register from the Loyalty Register the above Ordinary Shares and, pursuant to the "Terms and Conditions for Special Voting Shares", acknowledges:

- a) as from the date hereof, the Ordinary Shares included in this Form will no longer be registered in the Loyalty Register;
- b) to be no longer entitled to hold or obtain the Special Voting Shares in respect of the Ordinary Shares included in this Form;
- c) that the Agent, who acts also on behalf of the Company, shall transfer to the Company, or a designated special purpose entity, such number of Special Voting Shares corresponding to the Ordinary Shares included in this Form for no consideration; and
- d) as from the date hereof the Shareholder is considered to have waived the voting rights attached to the Special Voting Shares included in this Form.

**4. Governing law and disputes**

This Form is governed by and construed in accordance with the laws of the Netherlands. Any dispute in connection with this Form will be brought before the courts of Amsterdam, the Netherlands, as provided by the "Terms and Conditions for Special Voting Shares".

The Shareholder (signature) \_\_\_\_\_



5. Intermediary

The Depository Intermediary and/or the Monte Titoli participant, if different from the depository, undertakes to change the Special Code, attributed to the Ordinary Shares registered in the Loyalty Register, into the regular ISIN code.

Date .....  
**The Intermediary** (Stamp and signature) \_\_\_\_\_  
Tel. .... e-mail .....  
**The Monte Titoli Participant** (Stamp and signature) \_\_\_\_\_





## CHANGE OF CONTROL NOTIFICATION

### TO NOTIFY DAVIDE CAMPARI-MILANO N.V. OF THE OCCURRENCE OF A CHANGE OF CONTROL RELATING TO THE HOLDER OF ORDINARY SHARES REGISTERED IN THE LOYALTY REGISTER

Please read, complete and sign this Change of Control Notification in accordance with the instructions contained herein.

This Change of Control Notification should be read in conjunction with the terms and conditions with respect to special voting shares (the **SVS Terms**), which are available on the corporate website ([www.camparigroup.com](http://www.camparigroup.com)) of Davide Campari-Milano N.V. (the **Company**). Capitalized terms used but not defined in this notification will have the same meaning as set out in the SVS Terms.

Please send the duly completed Change of Control Notification together with a duly completed De-Registration Form, which is available on the corporate website ([www.camparigroup.com](http://www.camparigroup.com)) of the Company, to Computershare S.p.A.

#### 1. DECLARATION OF CHANGE OF CONTROL

I hereby declare that a Change of Control has occurred in relation to the undersigned, as holder of Ordinary Shares registered in the Loyalty Register of the Company. This Change of Control Notification is accompanied by the attached duly completed De-Registration Form in relation to all Ordinary Shares as stated under Paragraph 4 of this Change of Control Notification.

#### 2. DATE AND CAUSE OF CHANGE OF CONTROL

Date on which the Change of Control occurred: \_\_\_\_\_

Cause of Change of Control: \_\_\_\_\_

#### 3. PERSONAL DETAILS OF HOLDER

Name(s) of Holder(s): \_\_\_\_\_

Address: \_\_\_\_\_

City: \_\_\_\_\_ Zip Code: \_\_\_\_\_

Country: \_\_\_\_\_

Capacity, if applicable (full title): \_\_\_\_\_

Phone Number: \_\_\_\_\_

E-mail address: \_\_\_\_\_

(This Change of Control Notification must be signed by the registered holder(s) exactly as such name(s) appear(s) in the Loyalty Register of the Company).

If the signature is placed by a trustee, executor, administrator, guardian, attorney-in-fact, agent, officer of a corporation or other person acting in a fiduciary or representative capacity, please provide the necessary information above, including full title.

#### 4. NUMBER OF ORDINARY SHARES REGISTERED IN THE LOYALTY REGISTER

Aggregate number of Ordinary Shares registered in the Loyalty Register of the Company in your name:

Number: \_\_\_\_\_

#### 5. GOVERNING LAW, DISPUTES

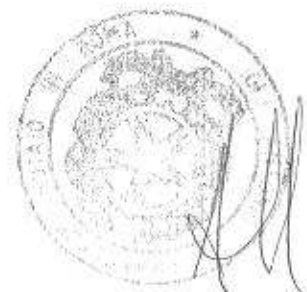
This Change of Control Notification is governed by and construed in accordance with the laws of the Netherlands. Any dispute in connection with this Change of Control Notification will be brought before the courts of Amsterdam, the Netherlands.

#### SIGNATURE

\_\_\_\_\_  
Shareholder's signature

\_\_\_\_\_  
Name of shareholder

Date \_\_\_\_\_



\_\_\_\_\_  
Handwritten signature

**EXHIBIT H**  
**DEED OF RETRANSFER**

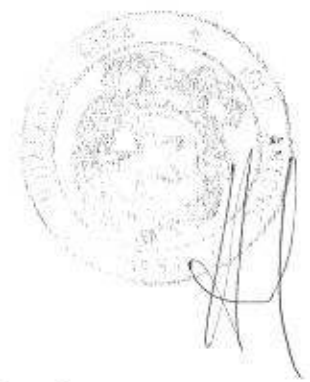
DATE: \_\_\_\_\_

---

**PRIVATE DEED OF RETRANSFER**

of special voting shares in the capital  
of Davide Campari-Milano N.V.

---



DATE: \_\_\_\_\_

## PARTIES

- (1) [name entity], a company under the laws of [corporate jurisdiction], having its registered office at [●], registered in the [name of commercial register] under number [●] (the **Shareholder**); and

OR

[name individual], born in [●] on [●], residing at [●] (the **Shareholder**); and

- (2) **Davide Campari-Milano N.V.** a public company (*naamloze vennootschap*) under the laws of the Netherlands, having its official seat in Amsterdam (the Netherlands), registered with the Dutch Commercial Register under number ● (the **Company**).<sup>1</sup>

The parties to this Agreement are collectively referred to as the **Parties** and individually as a **Party**.

## RECITALS:

- (A) The Company has a special voting scheme pursuant to which shareholders can be rewarded with multiple voting rights for their long-term ownership of shares in the capital of the Company. The terms and conditions with respect to special voting shares are accessible via the Company's website ([www.camparigroup.com](http://www.camparigroup.com)) (the **SVS Terms**). Capitalized terms used in this deed but not defined in this deed will have the meaning as set out in the SVS Terms.

- (B) [The Shareholder is the owner of fully paid up [●] [(●)] Special Voting Shares A, with a nominal value of ● eurocent (EUR ●) each, numbered SVSA-[●] through SVSA-[●] acquired on [●] by way of an issuance (the **Offered SVS**).]

OR

[The Shareholder is the owner of fully paid up [●] [(●)] Special Voting Shares B, with a nominal value of ● eurocent (EUR ●) each, numbered SVSB-[●] through SVSB-[●] acquired on [●] by way of a conversion (the **Offered SVS**).]

OR

[The Shareholder is the owner of fully paid up [●] [(●)] Special Voting Shares C, with a nominal value of ● eurocent (EUR ●) each, numbered SVSC-[●] through SVSC-[●] acquired on [●] by way of a conversion (the **Offered SVS**).]

OR

[The Shareholder is the owner of (i) fully paid up [●] [(●)] Special Voting Shares A, with a nominal value of ● eurocent (EUR ●) each, numbered SVSA-[●] through SVSA-[●] acquired on [●] by way of an issuance and (ii) fully paid up [●] [(●)] Special Voting Shares B, with a nominal value of ● eurocent (EUR ●) each, numbered SVSB-[●] through SVSB-[●] acquired on [●] by way of a conversion (collectively the **Offered SVS**).]

<sup>1</sup> The Company may also designate a special purpose entity as referred to in Article 13.6 of the Company's articles to obtain the Special Voting Shares. If this is the case, definition the "Company" to be changed into the "Special Purpose Entity" and where required the deed will be modified accordingly.



OR

[The Shareholder is the owner of (i) fully paid up [●] [(●)] Special Voting Shares A, with a nominal value of ● eurocent (EUR ●) each, numbered SVSA-[●] through SVSA-[●] acquired on [●] by way of an issuance and (ii) fully paid up [●] [(●)] Special Voting Shares C, with a nominal value of ● eurocent (EUR ●) each, numbered SVSC-[●] through SVSC-[●] acquired on [●] by way of a conversion (collectively the **Offered SVS**).]

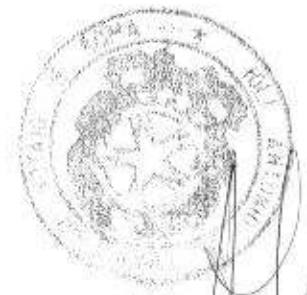
OR

[The Shareholder is the owner of (i) fully paid up [●] [(●)] Special Voting Shares B, with a nominal value of ● eurocent (EUR ●) each, numbered SVSB-[●] through SVSB-[●] acquired on [●] by way of a conversion and (ii) fully paid up [●] [(●)] Special Voting Shares C, with a nominal value of ● eurocent (EUR ●) each, numbered SVSC-[●] through SVSC-[●] acquired on [●] by way of a conversion (collectively the **Offered SVS**).]

OR

[The Shareholder is the owner of (i) fully paid up [●] [(●)] Special Voting Shares A, with a nominal value of ● eurocent (EUR ●) each, numbered SVSA-[●] through SVSA-[●] acquired on [●] by way of an issuance, (ii) fully paid up [●] [(●)] Special Voting Shares B, with a nominal value of ● eurocent (EUR ●) each, numbered SVSB-[●] through SVSB-[●] acquired on [●] by way of a conversion and (iii) fully paid up [●] [(●)] Special Voting Shares C, with a nominal value of ● eurocent (EUR ●) each, numbered SVSC-[●] through SVSC-[●] acquired on [●] by way of a conversion (collectively the **Offered SVS**).]

- (C) On [●], Computershare S.p.A., acting on behalf of the Company, received a duly completed De-Registration Form with respect to [●] Qualifying Ordinary Shares of the Shareholder, registered in the Loyalty Register.
- (D) In view of the foregoing, the Shareholder wishes to offer and transfer to the Company the corresponding Special Voting Shares, being the Offered SVS, for no valuable consideration (*om niet*), such in accordance with clause 11.5 of the SVS Terms.
- (E) The Company and the Shareholder shall hereby effect the repurchase and transfer of the Offered SVS in accordance with Section 2:98 and Section 2:86c of the Dutch Civil Code and the terms set out below.



*[Handwritten signature]*

**THE PARTIES AGREE** as follows:

**1. REPURCHASE**

- 1.1 The Shareholder hereby offers and transfers the Offered SVS for no valuable consideration (*om niet*) to the Company and the Company hereby accepts the same from the Shareholder.
- 1.2 The Offered SVS are registered and no share certificates have been issued for the Offered SVS.

**2. WARRANTIES**

The Shareholder warrants to the Company that he has full and unencumbered title to the Offered SVS.

**3. ACKNOWLEDGMENT**

The Company shall record the transfer of the Offered SVS effected by this deed in its register of shareholders.

**4. GENERAL**

- 4.1 Dissolution (*ontbinding*). The Parties waive the right to dissolve or to demand dissolution of this Agreement.
- 4.2 Counterparts. This Agreement may be executed in any number of counterparts, all of which taken together shall constitute one and the same agreement and any Party may enter into this Agreement by executing a counterpart.
- 4.3 Governing Law. This Agreement is governed by and shall be construed in accordance with Dutch law.

**SIGNATORIES**

SIGNED by \_\_\_\_\_ )  
for and on behalf of: )  
[●] )

SIGNED by \_\_\_\_\_ )  
for and on behalf of: )  
**Davide Campari-Milano N.V.** )  
(as approved by the Board on \_\_\_\_\_ )



A handwritten signature in cursive script, appearing to read "Davide Campari", is written over a circular embossed stamp. The stamp features a central emblem and text around its perimeter, including "OFFICE OF THE BOARD" and "MILANO".



Imposta di bollo assolta ai sensi del Decreto 22 febbraio 2007 mediante M.U.I.

Copia su supporto informatico conforme al documento originale su supporto cartaceo, ai sensi dell'art. 22 D.Lgs. 7 marzo 2005 n. 82, che si rilascia ad uso Registro Imprese, nei termini per la registrazione.

Saronno, 27 marzo 2020