

**IMPORTANT NOTE**

*This is a courtesy translation with no legal value.  
For vote delegation, please fill in the proxy form in Italian included in the next page*

**PROXY FORM AND VOTE INSTRUCTIONS**

The lawyer Agata Todarello, born in Locri (RC) on September 16, 1974, domiciled at the law firm d'Urso Gatti Bianchi based in Milan, Piazza Borromeo 8, with fiscal code TDR GTA74P56 D976F, acting as "Designated Representative" - within the meaning of Article 135 of Legislative Decree 58/1998 - of WORLD DUTY FREE S.p.A., is collecting voting proxies for the ordinary shareholder's meeting of World Duty Free S.p.A. that will take place, on single call, on May 14, 2014 at 10:00 am in Milan, Corso di Porta Vittoria n . 16 (Congress Centre), in accordance with the terms and procedures indicated in the notice of call published in the Company website on April 11, 2014 with the following agenda:

1. Financial statements at 31st December 2013 and annual report; relative resolutions; presentation of the consolidated financial statements at 31st December 2013.
2. Proposal to authorize the Board of Directors to acquire Company's own shares, pursuant to art. 2357 and subs., Italian Civil Code, and art. 132, decree law 58/1998 of 24 February 1998, up to a maximum of 12,726,000 shares and to dispose of treasury shares; relative resolutions.
3. Consultation on the remuneration policy, pursuant to art. 123-ter del Decree Law 58 of 24 February 1998. Remuneration report; relative resolutions.
4. Approval, pursuant to Article 114-bis of the Legislative Decree 58 of 24 February 1998, of an incentive plan for certain employees and directors vested with special offices of the Company and/or its subsidiaries; relative resolutions.

Please note that Those entitled to vote who are willing to confer proxy to the Designated Representative are required to give instructions to the Intermediary that keeps the related accounts to send the statement certifying the ownership of the relative right at the end of 5<sup>th</sup> May, 2014 (record date).

The proxy and voting instructions, with the terms and procedures set out for their granting, may be revoked by the end of the second day on which the market is open for business prior to the date fixed for the general meeting on single call, and therefore by 24:00 hrs. of Monday 12<sup>th</sup> May 2014.

**The granting of the proxy and voting instructions authorised by signing the form does not entail any expense for the delegating shareholder.**

Pursuant to art. 135-decies of Legal Decree no. 58/1998, the Designated Representative declares that there are no conflicts of interest, either on his part or of any of her eventual replacements.

Courtesy translation without legal value

**PROXY FORM**

**(Section to be communicated to Company through the Designated Representative – Please fill in the requested information)**

The undersigned .....  
(name / data of the person who has the right to vote) born in ..... on.....  
Domiciled in.....(city) in ..... (street)  
Fiscal Code / Tax ID .....  
Data may be filled in by the delegating shareholder:  
- communication no. .... (identification of the communication provided by the intermediary)  
- identification codes, if present.....  
- places or numbers where the delegating shareholder can be reached  
e-mail .....and/or telephone/fax .....

DELEGATES to the Designated Representative, to attend and vote in the aforementioned Shareholders' Meeting, as per instructions provided him/her in reference to no..... shares registered in the securities account no. .... at (depository intermediary)..... ABI ..... CAB .....

DECLARES to be aware of the possibility that the proxy to the Designated Representative may contain voting instructions only for some of the proposed resolutions on the agenda and that, in this case, the vote shall be exercised only for those proposals for which voting instructions are conferred

ATTACHES to this proxy form a copy of a valid identity document.

The undersigned (surname and name of the signatory in the event it is different from the holder of the share)..... signs this proxy as (tick box)

- pledgee  guardian  usufructuario  custodian  asset manager
- legal representative or attorney with power to sub-delegate

DATE .....

SIGNATURE.....

Courtesy translation without legal value

### VOTING INSTRUCTIONS

(Section containing information for the Designated Representative only - Please tick selected boxes)

I the undersigned ..... (*nade/data of the persone*)  
delegate the Designated Representative to vote according to the following voting instructions at the Ordinary Shareholders' meeting called by World Duty Free S.p.A. on 14<sup>th</sup> May 2014 at 10:00 a.m. in Milan, Corso di Porta Vittoria 16 (Conference Centre), on single call.

#### A) RESOLUTION PROPOSALS (\*)

1. Financial Statements at 31st December 2013: approval and to carry forward the loss for the year.  
 IN FAVOUR                       AGAINST                       ABSTAIN
2. Proposal to authorize the Board of Directors to acquire Company's own shares, pursuant to art. 2357 and subs., Italian Civil Code, and art. 132, decree law 58/1998 of 24 February 1998, up to a maximum of 12,726,000 shares and to dispose of treasury shares; relative resolutions.  
 IN FAVOUR                       AGAINST                       ABSTAIN
3. Consultation on the remuneration policy, pursuant to art. 123-ter del Decree Law 58 of 24 February 1998. Remuneration report; relative resolutions.  
 IN FAVOUR                       AGAINST                       ABSTAIN
4. Approval, pursuant to Article 114-bis of the Legislative Decree 58 of 24 February 1998, of an incentive plan for certain employees and directors vested with special offices of the Company and/or its subsidiaries; relative resolutions.  
 IN FAVOUR                       AGAINST                       ABSTAIN

**B)** In the event of **circumstances unknown** at the time of granting of the proxy (<sup>1</sup>) the undersigned with reference to

#### 1<sup>st</sup> Item

- CONFIRMS THE INSTRUCTIONS
- REVOKES THE INSTRUCTIONS (\*)
- MODIFIES THE INSTRUCTIONS:  IN FAVOUR                       AGAINST                       ABSTAIN
- AUTHORISES the Designated Representative to vote in a manner other than the instructions received

#### 2<sup>nd</sup> Item

- CONFIRMS THE INSTRUCTIONS
- REVOKES THE INSTRUCTIONS (\*)
- MODIFIES THE INSTRUCTIONS:  IN FAVOUR                       AGAINST                       ABSTAIN
- AUTHORISES the Designated Representative to vote in a manner other than the instructions received

Courtesy translation without legal value

**3<sup>rd</sup> Item**

- CONFIRMS THE INSTRUCTIONS
- REVOKES THE INSTRUCTIONS (\*)
- MODIFIES THE INSTRUCTIONS:  IN FAVOUR       AGAINST       ABSTAIN
- AUTHORISES the Designated Representative to vote in a manner other than the instructions received

**4<sup>th</sup> Item**

- CONFIRMS THE INSTRUCTIONS
- REVOKES THE INSTRUCTIONS (\*)
- MODIFIES THE INSTRUCTIONS:  IN FAVOUR       AGAINST       ABSTAIN
- AUTHORISES the Designated Representative to vote in a manner other than the instructions received

---

(1) In case of significant circumstances, unknown at the time when the proxy was granted, that cannot be communicated to the principal, it is possible to choose among: a) confirmation of the expressed voting instructions, b) modification of the voting instructions; c) revocation of the voting instructions; d) authorize the Designated Representative to vote differently from that stated in the instructions received in section A) of this instruction if the supervening circumstances make reasonable belief that the principal, if he had known, he would have amended accordingly voting instructions. If no choice is effected the instructions under A) will be considered as confirmed.

---

**C)** In the event of **modifications** or **additions** to the resolution proposals submitted to the (2) the undersigned with reference to

**1<sup>st</sup> Item**

- CONFIRMS THE INSTRUCTIONS
- REVOKES THE INSTRUCTIONS (\*)
- CHANGES THE INSTRUCTIONS:  IN FAVOUR OF THE PROPOSAL OF MODIFICATION/ADDITION OF THE BOARD OF DIRECTORS
- IN FAVOUR OF THE PROPOSAL OF MODIFICATION/ADDITION OF MAIN SHAREHOLDER
- IN FAVOUR OF THE PROPOSAL OF MINORITY SHAREHOLDER
- AGAINST ALL PROPOSALS OF MODIFICATION/ADDITION
- ABSTAIN FROM ALL PROPOSALS OF MODIFICATION/ADDITION
- AUTHORISES the Designated Representative to vote in a manner other than the instructions received

**2<sup>nd</sup> Item**

- CONFIRMS THE INSTRUCTIONS
- REVOKES THE INSTRUCTIONS (\*)
- CHANGES THE  IN FAVOUR OF THE PROPOSAL OF

INSTRUCTIONS:

MODIFICATION/ADDITION OF THE BOARD OF DIRECTORS

- IN FAVOUR OF THE PROPOSAL OF MODIFICATION/ADDITION OF MAIN SHAREHOLDER
- IN FAVOUR OF THE PROPOSAL OF MINORITY SHAREHOLDER
- AGAINST ALL PROPOSALS OF MODIFICATION/ADDITION
- ABSTAIN FROM ALL PROPOSALS OF MODIFICATION/ADDITION

AUTHORISES the Designated Representative to vote in a manner other than the instructions received

**3<sup>rd</sup> Item**

CONFIRMS THE INSTRUCTIONS

REVOKES THE INSTRUCTIONS (\*)

CHANGES THE INSTRUCTIONS:

- IN FAVOUR OF THE PROPOSAL OF MODIFICATION/ADDITION OF THE BOARD OF DIRECTORS
- IN FAVOUR OF THE PROPOSAL OF MODIFICATION/ADDITION OF MAIN SHAREHOLDER
- IN FAVOUR OF THE PROPOSAL OF MINORITY SHAREHOLDER
- AGAINST ALL PROPOSALS OF MODIFICATION/ADDITION
- ABSTAIN FROM ALL PROPOSALS OF MODIFICATION/ADDITION

AUTHORISES the Designated Representative to vote in different manner other than the instructions received

**4<sup>th</sup> Item**

CONFIRMS THE INSTRUCTIONS

REVOKES THE INSTRUCTIONS (\*)

CHANGES THE INSTRUCTIONS:

- IN FAVOUR OF THE PROPOSAL OF MODIFICATION/ADDITION OF THE BOARD OF DIRECTORS
- IN FAVOUR OF THE PROPOSAL OF MODIFICATION/ADDITION OF MAIN SHAREHOLDER
- IN FAVOUR OF THE PROPOSAL OF MINORITY SHAREHOLDER
- AGAINST ALL PROPOSALS OF MODIFICATION/ADDITION
- ABSTAIN FROM ALL PROPOSALS OF MODIFICATION/ADDITION

AUTHORISES the Designated Representative to vote in a manner other than the instructions received

---

(2) In case of modifications or additions to the resolution proposals submitted to the meeting, it is possible to choose among: a) confirmation of the expressed voting instructions, b) modification of the voting instructions; c) revocation of the voting instructions; d) authorize the Designated Representative to vote differently from that stated in the instructions received in section A) of this instruction if the supervening circumstances make reasonable belief that the principal, if he had known, he would have amended accordingly voting instructions. If no choice is effected the instructions under A) will be considered as confirmed.

---

In case of vote on a **directors' liability** act pursuant to art. 2393, subsection 2, of the Italian civil code, proposed by the shareholders at the annual shareholders' meeting, the undersigned appoints the Appointed Representative to vote as follows:

IN FAVOUR

AGAINST

ABSTAIN

---

*(\*) Pursuant to Article 135 – undecies, subsection 3, of Legislative Decree n. 58/1998, “Shares for which full or partial proxy is conferred are calculated for the purpose of determining due constitution of the shareholders' meeting. With regard to proposals for which no voting instructions are given, the shares are not considered in calculating the majority and the percentage of capital required for the resolutions to be carried”*

DATE.....

SIGNATURE.....

---

**PROVISIONS OF LAW MENTIONED IN THESE PROXY INSTRUCTIONS**

---

**Article 135-decies, Legislative Decree no. 58 of 24 February 1998  
Conflict of interest of the representative and substitutes**

1. Conferring proxy upon a representative in conflict of interest is permitted provided that the representative informs the shareholder in writing of the circumstances giving rise to such conflict of interest and provided specific voting instructions are provided for each resolution in which the representative is expected to vote on behalf of the shareholder. The representative shall have the onus of proof regarding disclosure to the shareholder of the circumstances giving rise to the conflict of interest. Article 1711, second subsection of the Italian Civil Code does not apply.
2. In any event, for the purposes of this article, conflict of interest exists where the representative or substitute:
  - a) has sole or joint control of the company, or is controlled or is subject to joint control by that company;
  - b) is associated with the company or exercises significant influence over that company or the latter exercises significant influence over the representative;
  - c) is a member of the board of directors or control body of the company or of the persons indicated in paragraphs a) and b);
  - d) is an employee or auditor of the company or of the persons indicated in paragraph a);
  - e) is the spouse, close relative or is related by up to four times removed of the persons indicated in paragraphs a) to c);
  - f) is bound to the company or to persons indicated in paragraphs a), b), c) and e) by independent or employee relations or other relations of a financial nature that compromise independence.
3. Replacement of the representative by a substitute in conflict of interest is permitted only if the substitute is indicated by the shareholder. In such cases, subsection 1 shall apply. Disclosure obligations and related onus of proof in any event remain with the representative.
4. This article shall also apply in cases of share transfer by proxy.

**Article 135-undecies, Legislative Decree no. 58 of 24 February 1998  
Appointed representative of a listed company**

1. Unless the Articles of Association decree otherwise, companies with listed shares designate a party to whom the shareholders may, for each shareholders' meeting and within the end of the second trading day prior to the date scheduled for the shareholders' meeting, including for callings subsequent to the first, a proxy with voting instructions on all or some of the proposals on the agenda. The proxy shall be valid only for proposals on which voting instructions are conferred.
2. Proxy is conferred by signing a proxy form, the content of which is governed by a Consob regulation. Conferring proxy shall be free of charge to the shareholder. The proxy and voting instructions may be cancelled within the time limit indicated in subsection 1.
3. Shares for which full or partial proxy is conferred are calculated for the purpose of determining due constitution of the shareholders' meeting. With regard to proposals for which no voting instructions are given, the shares are not considered in calculating the majority and the percentage of capital required for the resolutions to be carried.
4. The person appointed as representative shall have no interest, personal or on behalf of third parties, that he or she may have with respect to the resolution proposals on the agenda. The representative must also maintain confidentiality of the content of voting instructions received until scrutiny commences, without prejudice to the option of disclosing such information to his or her employees or collaborators, who shall also be subject to confidentiality obligations. The party appointed as representative may not be assigned proxies except in compliance with this article.

5. By regulation pursuant to subsection 2, Consob may establish cases in which a representative failing to meet the indicated terms of Article 135 –decies may express a vote other than that indicated in the voting instructions

**Art. 2393 Civil Code  
Directors liability action**

1. The liability action against the directors is started upon resolution of the meeting also when the company is in liquidation.
2. The resolution concerning the directors' liability can be adopted on the occasion of the discussion of the financial statements, although not indicated in the item of the agenda, when it concerns circumstances occurred in the same financial year.
3. The liability action can also be started upon resolution of the Supervisory Board adopted by two thirds of its members.
4. The action must be started within five years from the termination of office of the director.
5. The resolution concerning the directors' liability action implies the revocation from office of the directors against whom it is started, provided that it is approved by at least one fifth of the share capital. In this case the meeting provides for their replacement.
6. The company can waive the directors' liability action and can compromise, provided that the waiver and the settlement are expressly approved by the meeting and provided also that a minority of shareholders representing at least one fifth of the share capital does not vote against or, in case of issuers of financial instruments widely distributed among the public, at least one twentieth of the share capital or the different quantity provided for by the by-laws for the exercise of the directors' liability action pursuant to first and second alinea of art. 2393 bis.

\* \* \*

**PROTECTION OF INDIVIDUALS AND OTHER SUBJECTS IN RESPECT OF THE "TREATMENT OF  
PERSONAL DATA"  
INFORMATION PURSUANT TO ART. 13 OF LEGISLATIVE DECREE N. 196 OF 30.06.2003**

Please remind that, according to Article 13 of Legislative Decree 196/2003, the data contained in the proxy form will be processed by the Company - the processor - to manage the operations of the meeting , in accordance with local regulations regarding the protection of personal data.

The same can be known by the employees of the Company specifically authorized to process, as Responsible Parties and Assigned Parties, for the above-mentioned purposes: this data may be disseminated or disclosed to specific parties in the fulfillment of an obligation by law, regulation or rule Community, or according to the instructions given by authorities to do so by law or by the vigilance and control.

You have the right to know, at any time, what are your data on the Company , its origin and how they are used; also has the right to update , amend, supplement or delete, and request blocking and object to their treatment by contacting the appointed pursuant to art. 7 of Legislative Decree no. 196/2003.



## MODULO DI DELEGA E ISTRUZIONI DI VOTO

---

L'Avv. Agata Todarello, nata a Locri (RC) il 16 settembre 1974, domiciliata presso lo Studio Legale Associato d'Urso Gatti e Bianchi in Milano, Piazza Borromeo 8, C.F. TDR GTA74P56 D976F, in qualità di "Rappresentante Designato" ai sensi dell'articolo 135-undecies del D.Lgs. n. 58/1998 da WORLD DUTY FREE S.P.A., procede alla raccolta di deleghe di voto relative all'assemblea ordinaria di World Duty Free S.p.A. convocata per il giorno 14 maggio 2014 alle ore 10.00 in Milano, Corso di Porta Vittoria n. 16 (Centro Congressi), in convocazione unica, con le modalità e nei termini riportati nell'avviso di convocazione pubblicato sul sito *internet* della Società in data 11 aprile 2014 con il seguente ordine del giorno:

5. Bilancio al 31 dicembre 2013 e relazione sulla gestione; deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2013.
6. Proposta di autorizzazione al Consiglio di Amministrazione, ai sensi e per gli effetti degli artt. 2357 e seguenti del Codice Civile e dell'art. 132 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 per l'acquisto di azioni proprie fino a un massimo di n. 12.726.000 azioni e per la disposizione di azioni proprie; deliberazioni inerenti e conseguenti.
7. Consultazione sulla politica di remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58. Relazione sulla remunerazione; deliberazioni inerenti e conseguenti.
8. Approvazione, ai sensi dell'articolo 114-bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, di un piano di incentivazione a favore di taluni dipendenti e amministratori investiti di particolari cariche della Società e delle sue controllate. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Si ricorda che per l'esercizio del voto per delega tramite Rappresentante Designato della società, il soggetto a cui spetta il diritto di voto deve impartire istruzioni all'intermediario che tiene i relativi conti, affinché effettui la comunicazione attestante la titolarità del diritto al termine della giornata contabile del 5 maggio 2014 (*record date*).

La delega e le istruzioni di voto possono essere revocate, con le stesse modalità con cui sono state conferite, entro la fine del secondo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'assemblea, e quindi entro le ore 24.00 di lunedì 12 maggio 2014.

**Il conferimento della delega e delle istruzioni di voto mediante la sottoscrizione del presente modulo non comporta alcuna spesa per il delegante.**

Ai sensi dell'art. 135-*decies* del D.Lgs. n. 58/1998, il Rappresentante Designato segnala che non sussistono né in capo a sé medesimo né in capo ai suoi eventuali sostituti situazioni di conflitto di interesse.

---

**MODULO DI DELEGA**

**(Sezione da notificare alla società tramite il Rappresentante Designato - Completare con le informazioni richieste)**

---

Il/la sottoscritto/a .....

(denominazione/dati anagrafici del soggetto a cui spetta il diritto di voto) nato/a a ..... il .....

residente a ..... (città) in ..... (indirizzo)

C.F. ....

Dati da compilarsi a discrezione del delegante:

- comunicazione n. .... (riferimento della comunicazione fornito dall'intermediario)

- eventuali codici identificativi .....

- recapiti a cui può essere raggiunto dal Rappresentante Designato

e-mail ..... e/o telefono/fax .....

---

DELEGA il Rappresentante Designato a partecipare e votare all'assemblea sopra indicata come da istruzioni

allo stesso fornite con riferimento a n. .... azioni registrate nel conto titoli n. ....

presso..... (intermediario depositario) ABI ..... CAB .....

DICHIARA di essere a conoscenza della possibilità che la delega al Rappresentante Designato contenga istruzioni di voto anche solo su alcune delle proposte di deliberazione all'ordine del giorno e che, in tale ipotesi, il voto sarà esercitato per le sole proposte in relazione alle quali siano conferite istruzioni di voto.

ALLEGA al presente modulo di delega, una copia di un documento d'identità in corso di validità.

Il/la sottoscritto/a (cognome e nome del firmatario solo se diverso dal titolare delle azioni) .....

sottoscrive la presente delega in qualità di (barrare la casella interessata)

creditore pignoratizio  riportatore  usufruttuario  custode  gestore

rappresentante legale o procuratore con potere di subdelega

DATA .....

FIRMA .....

---

---

### ISTRUZIONI DI VOTO

(Sezione contenente informazioni destinate al solo Rappresentante Designato - Barrare le caselle prescelte)

---

Il/la sottoscritto/a ..... (denominazione/dati anagrafici)  
delega il Rappresentante Designato a votare secondo le seguenti istruzioni di voto all'assemblea ordinaria convocata per il giorno 14 maggio 2014 alle ore 10.00 in Milano, Corso di Porta Vittoria n. 16 (Centro Congressi), in convocazione unica, da World Duty Free S.p.A.

#### D) DELIBERAZIONI SOTTOPOSTE AL VOTO (\*)

2. Bilancio al 31 dicembre 2013: approvazione e proposta di riporto a nuovo della perdita d'esercizio.

FAVOREVOLE                                       CONTRARIO                                       ASTENUTO

3. Proposta di autorizzazione al Consiglio di Amministrazione, ai sensi e per gli effetti degli artt. 2357 e seguenti del Codice Civile e dell'art. 132 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 per l'acquisto di azioni proprie fino a un massimo di n. 12.726.000 azioni e per la disposizione di azioni proprie; deliberazioni inerenti e conseguenti.

FAVOREVOLE                                       CONTRARIO                                       ASTENUTO

4. Parere in merito alla relazione sulla politica di remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58; deliberazioni inerenti e conseguenti.

FAVOREVOLE                                       CONTRARIO                                       ASTENUTO

5. Approvazione, ai sensi dell'articolo 114-bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, di un piano di incentivazione a favore di taluni dipendenti e amministratori investiti di particolari cariche della Società e delle sue controllate. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

FAVOREVOLE                                       CONTRARIO                                       ASTENUTO

---

E) Qualora si verificano **circostanze ignote** all'atto del rilascio della delega <sup>(1)</sup> il sottoscritto, con riferimento alla

#### 1<sup>a</sup> deliberazione

CONFERMA LE ISTRUZIONI

REVOCA LE ISTRUZIONI (\*)

MODIFICA LE ISTRUZIONI:       FAVOREVOLE       CONTRARIO       ASTENUTO

AUTORIZZA il Rappresentante Designato a votare in modo difforme dalle istruzioni ricevute

#### 2<sup>a</sup> deliberazione

CONFERMA LE ISTRUZIONI

REVOCA LE ISTRUZIONI (\*)

MODIFICA LE ISTRUZIONI:       FAVOREVOLE       CONTRARIO       ASTENUTO

AUTORIZZA il Rappresentante Designato a votare in modo difforme dalle istruzioni ricevute

#### 3<sup>a</sup> deliberazione

CONFERMA LE ISTRUZIONI

REVOCA LE ISTRUZIONI (\*)

MODIFICA LE ISTRUZIONI:  FAVOREVOLE  CONTRARIO  ASTENUTO

AUTORIZZA il Rappresentante Designato a votare in modo difforme dalle istruzioni ricevute

#### 4<sup>a</sup> deliberazione

CONFERMA LE ISTRUZIONI

REVOCA LE ISTRUZIONI (\*)

MODIFICA LE ISTRUZIONI:  FAVOREVOLE  CONTRARIO  ASTENUTO

AUTORIZZA il Rappresentante Designato a votare in modo difforme dalle istruzioni ricevute

---

(3) Ove si verificano circostanze di rilievo, ignote all'atto del rilascio della delega, che non possono essere comunicate al delegante, è possibile scegliere tra: a) la conferma dell'istruzione di voto già espressa; b) la modifica dell'istruzione di voto già espressa; c) la revoca dell'istruzione di voto già espressa; d) l'autorizzazione al Rappresentante Designato ad esprimere un voto difforme da quello indicato nella sezione A) delle presenti istruzioni qualora le circostanze sopravvenute facciano ragionevolmente ritenere che il delegante, se le avesse conosciute, avrebbe modificato in tal senso le istruzioni di voto. Ove non sia effettuata alcuna scelta si intenderanno confermate le istruzioni di voto *sub A*).

---

F) In caso di eventuale votazione su **modifiche** o **integrazioni** delle deliberazioni sottoposte all'assemblea <sup>(2)</sup>, con riferimento alla

#### 1<sup>a</sup> deliberazione

CONFERMA LE ISTRUZIONI

REVOCA LE ISTRUZIONI (\*)

MODIFICA LE ISTRUZIONI:  FAVOREVOLE ALLA PROPOSTA DI  
MODIFICA/INTEGRAZIONE DELL'ORGANO  
AMMINISTRATIVO

FAVOREVOLE ALLA PROPOSTA DI  
MODIFICA/INTEGRAZIONE DI AZIONISTA DI MAGGIORANZA

FAVOREVOLE ALLA PROPOSTA DI  
MODIFICA/INTEGRAZIONE DI AZIONISTA DI MINORANZA

CONTRARIO A TUTTE LE PROPOSTE DI  
MODIFICA/INTEGRAZIONE

ASTENUTO SU TUTTE LE PROPOSTE DI  
MODIFICA/INTEGRAZIONE

AUTORIZZA il Rappresentante Designato a votare in modo difforme dalle istruzioni ricevute

#### 2<sup>a</sup> deliberazione

CONFERMA LE ISTRUZIONI

REVOCA LE ISTRUZIONI (\*)

MODIFICA LE ISTRUZIONI:  FAVOREVOLE ALLA PROPOSTA DI  
MODIFICA/INTEGRAZIONE DELL'ORGANO  
AMMINISTRATIVO

- FAVOREVOLE ALLA PROPOSTA DI MODIFICA/INTEGRAZIONE DI AZIONISTA DI MAGGIORANZA
- FAVOREVOLE ALLA PROPOSTA DI MODIFICA/INTEGRAZIONE DI AZIONISTA DI MINORANZA
- CONTRARIO A TUTTE LE PROPOSTE DI MODIFICA/INTEGRAZIONE
- ASTENUTO SU TUTTE LE PROPOSTE DI MODIFICA/INTEGRAZIONE

AUTORIZZA il Rappresentante Designato a votare in modo difforme dalle istruzioni ricevute

### 3<sup>a</sup> deliberazione

- CONFERMA LE ISTRUZIONI
- REVOCA LE ISTRUZIONI (\*)

MODIFICA LE ISTRUZIONI:

- FAVOREVOLE ALLA PROPOSTA DI MODIFICA/INTEGRAZIONE DELL'ORGANO AMMINISTRATIVO
- FAVOREVOLE ALLA PROPOSTA DI MODIFICA/INTEGRAZIONE DI AZIONISTA DI MAGGIORANZA
- FAVOREVOLE ALLA PROPOSTA DI MODIFICA/INTEGRAZIONE DI AZIONISTA DI MINORANZA
- CONTRARIO A TUTTE LE PROPOSTE DI MODIFICA/INTEGRAZIONE
- ASTENUTO SU TUTTE LE PROPOSTE DI MODIFICA/INTEGRAZIONE

AUTORIZZA il Rappresentante Designato a votare in modo difforme dalle istruzioni ricevute

### 4<sup>a</sup> deliberazione

- CONFERMA LE ISTRUZIONI
- REVOCA LE ISTRUZIONI (\*)

MODIFICA LE ISTRUZIONI:

- FAVOREVOLE ALLA PROPOSTA DI MODIFICA/INTEGRAZIONE DELL'ORGANO AMMINISTRATIVO
- FAVOREVOLE ALLA PROPOSTA DI MODIFICA/INTEGRAZIONE DI AZIONISTA DI MAGGIORANZA
- FAVOREVOLE ALLA PROPOSTA DI MODIFICA/INTEGRAZIONE DI AZIONISTA DI MINORANZA
- CONTRARIO A TUTTE LE PROPOSTE DI MODIFICA/INTEGRAZIONE
- ASTENUTO SU TUTTE LE PROPOSTE DI MODIFICA/INTEGRAZIONE

AUTORIZZA il Rappresentante Designato a votare in modo difforme dalle istruzioni ricevute.

---

(4) Per il caso in cui si verificano modifiche o integrazioni delle proposte di deliberazione sottoposte all'assemblea, è possibile scegliere tra: a) la conferma dell'istruzione di voto eventualmente già espressa; b) la modifica dell'istruzione di voto già espressa o il conferimento dell'istruzione di voto; c) la revoca dell'istruzione di voto già espressa; d) l'autorizzazione al Rappresentante Designato a votare in modo difforme da quanto indicato nella sezione A) delle presenti istruzioni qualora si possa ragionevolmente ritenere che il delegante, se avesse conosciuto le modifiche o integrazioni, avrebbe modificato in tal senso le istruzioni di voto. Ove non sia effettuata alcuna scelta si intenderanno confermate le istruzioni di voto *sub* A).

---

In caso di votazione sull'**azione di responsabilità** proposta ai sensi dell'art. 2393, comma 2, del codice civile da azionisti in occasione dell'approvazione del bilancio, il sottoscritto delega il Rappresentante Designato a votare secondo la seguente indicazione:

FAVOREVOLE

CONTRARIO

ASTENUTO

---

(\*) Ai sensi dell'art. 135-undecies, comma 3, del D.Lgs. n. 58/1998, "Le azioni per le quali è stata conferita la delega, anche parziale, sono computate ai fini della regolare costituzione dell'assemblea. In relazione alle proposte per le quali non siano state conferite istruzioni di voto, le azioni non sono computate ai fini del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richiesta per l'approvazione delle delibere".

DATA.....

FIRMA.....

---

## NORMATIVA RICHIAMATA NEL MODULO DI DELEGA E NEL MODULO DI ISTRUZIONI

---

### **Articolo 135-*decies* del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 Conflitto di interessi del rappresentante e dei sostituti**

7. Il conferimento di una delega ad un rappresentante in conflitto di interessi è consentito purché il rappresentante comunichi per iscritto al socio le circostanze da cui deriva tale conflitto e purché vi siano specifiche istruzioni di voto per ciascuna delibera in relazione alla quale il rappresentante dovrà votare per conto del socio. Spetta al rappresentante l'onere della prova di aver comunicato al socio le circostanze che danno luogo al conflitto d'interessi. Non si applica l'articolo 1711, secondo comma, del codice civile.
8. Ai fini del presente articolo, sussiste in ogni caso un conflitto di interessi ove il rappresentante o il sostituto:
  - g) controlli, anche congiuntamente, la società o ne sia controllato, anche congiuntamente, ovvero sia sottoposto a comune controllo con la società;
  - h) sia collegato alla società o eserciti un'influenza notevole su di essa ovvero quest'ultima eserciti sul rappresentante stesso un'influenza notevole;
  - i) sia un componente dell'organo di amministrazione o di controllo della società o dei soggetti indicati alle lettere a) e b);
  - j) sia un dipendente o un revisore della società o dei soggetti indicati alla lettera a);
  - k) sia coniuge, parente o affine entro quarto grado dei soggetti indicati alle lettere da a) a c);
  - l) sia legato alla società o ai soggetti indicati alle lettere a), b), c) ed e) da rapporti di lavoro autonomo o subordinato ovvero da altri rapporti di natura patrimoniale che ne compromettano l'indipendenza.
9. La sostituzione del rappresentante con un sostituto in conflitto di interessi è consentita solo qualora il sostituto sia stato indicato dal socio. Si applica in tal caso il comma 1. Gli obblighi di comunicazione e il relativo onere della prova rimangono in capo al rappresentante.
10. Il presente articolo si applica anche nel caso di trasferimento delle azioni per procura.

### **Articolo 135-*undecies* del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 Rappresentante designato dalla società con azioni quotate**

1. Salvo che lo statuto disponga diversamente, le società con azioni quotate designano per ciascuna assemblea un soggetto al quale i soci possono conferire, entro la fine del secondo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'assemblea, anche in convocazione successiva alla prima, una delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno. La delega ha effetto per le sole proposte in relazione alle quali siano conferite istruzioni di voto.
2. La delega è conferita mediante la sottoscrizione di un modulo di delega il cui contenuto è disciplinato dalla Consob con regolamento. Il conferimento della delega non comporta spese per il socio. La delega e le istruzioni di voto sono sempre revocabili entro il termine indicato nel comma 1.
3. Le azioni per le quali è stata conferita la delega, anche parziale, sono computate ai fini della regolare costituzione dell'assemblea. In relazione alle proposte per le quali non siano state conferite istruzioni di voto, le azioni non sono computate ai fini del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richiesta per l'approvazione delle delibere.
4. Il soggetto designato come rappresentante è tenuto a comunicare eventuali interessi che per conto proprio o di terzi abbia rispetto alle proposte di delibera all'ordine del giorno. Mantiene altresì la riservatezza sul contenuto delle istruzioni di voto ricevute fino all'inizio dello scrutinio, salva la possibilità

di comunicare tali informazioni ai propri dipendenti e ausiliari, i quali sono soggetti al medesimo di dovere di riservatezza. Al soggetto designato come rappresentante non possono essere conferite deleghe se non nel rispetto del presente articolo.

5. Con il regolamento di cui al comma 2, la Consob può stabilire i casi in cui il rappresentante che non si trovi in alcuna delle condizioni indicate all'articolo 135-*decies* può esprimere un voto difforme da quello indicato nelle istruzioni.

#### **Articolo 2393 del codice civile Azione sociale di responsabilità**

1. L'azione di responsabilità contro gli amministratori è promossa in seguito a deliberazione dell'assemblea, anche se la società è in liquidazione.
2. La deliberazione concernente la responsabilità degli amministratori può essere presa in occasione della discussione del bilancio, anche se non è indicata nell'elenco delle materia da trattare, quando si tratta di fatti di competenza dell'esercizio cui si riferisce il bilancio.
3. L'azione di responsabilità può anche essere promossa a seguito di deliberazione del collegio sindacale, assunta con la maggioranza dei due terzi dei suoi componenti.
4. L'azione può essere esercitata entro cinque anni dalla cessazione dell'amministratore dalla carica.
5. La deliberazione dell'azione di responsabilità importa la revoca dall'ufficio degli amministratori contro cui è proposta, purché sia presa con il voto favorevole di almeno un quinto del capitale sociale. In questo caso, l'assemblea provvede alla sostituzione degli amministratori.
6. La società può rinunciare all'esercizio dell'azione di responsabilità e può transigere, purché la rinuncia e la transazione siano approvate con espressa deliberazione dell'assemblea, e purché non vi sia il voto contrario di una minoranza di soci che rappresenti almeno il quinto del capitale sociale o, nelle società che fanno ricorso al mercato del capitale di rischio, almeno un ventesimo del capitale sociale, ovvero la misura prevista nello statuto per l'esercizio dell'azione sociale di responsabilità ai sensi dei commi primo e secondo dell'articolo 2393-*bis*.

\* \* \*

#### **TUTELA DELLE PERSONE E DI ALTRI SOGGETTI RISPETTO AL TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI INFORMATIVA EX ART. 13 DEL D.L. 196 DEL 30.06.2003**

Ricordiamo, ai sensi dell'articolo 13 del D. Lgs. 196/2003, che i dati contenuti nel modello di delega saranno trattati dalla Società – titolare del trattamento – per gestire le operazioni assembleari, nel rispetto della normativa vigente in materia di protezione dei dati personali.

Gli stessi possono essere conosciuti dai collaboratori della Società specificamente autorizzati a trattarli, in qualità di Responsabili o di Incaricati, per il perseguimento delle finalità sopraindicate: tali dati potranno essere diffusi o comunicati a specifici soggetti in adempimento di un obbligo di legge, regolamento o normativa comunitaria, ovvero in base a disposizioni impartite da Autorità a ciò legittimate dalla legge o da organi di vigilanza e controllo.

L'interessato ha diritto di conoscere, in ogni momento, quali sono i suoi dati presso la Società, la loro origine e come vengono utilizzati; ha inoltre il diritto di farli aggiornare, rettificare, integrare o cancellare, e chiederne il blocco ed opporsi al loro trattamento rivolgendosi al Responsabile ex art. 7 del D.Lgs. 196/2003.