

N. 42865 DI REP.

N. 12625 DI RACC.

----- REPUBBLICA ITALIANA -----

Verbale di Assemblea della società "ARNOLDO MONDADORI EDITORE SPA" tenutasi in Segrate, Via Mondadori n. 1 in data 27 aprile 2017 iniziata alle ore 15.00 (quindici) e con termine alle ore 16.55 (sedici e cinquantacinque). -----

Il presente verbale viene sottoscritto l'anno duemiladiciassette il giorno dieci del mese di maggio, alle ore 17.00 (diciassette) -----

----- 10 maggio 2017 -----

In Milano, Via Paleocapa n. 3. -----

Avanti a me ANNA PELLEGRINO, Notaio residente in Milano, iscritto presso il Collegio Notarile di Milano, è presente: --

- BERLUSCONI MARINA, nata a Milano il 10 agosto 1966, domiciliata per la carica in Milano Via Bianca di Savoia n. 12, della cui identità personale io Notaio sono certo, la quale nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, e, come tale, nell'interesse della Società: -

----- "ARNOLDO MONDADORI EDITORE SPA" -----

con sede in Milano, Via Bianca di Savoia n. 12 e capitale di euro 67.979.168,40, Codice Fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano 07012130584, REA n. 1192794, mi chiede di far constare dell'assemblea della società stessa convocata in prima convocazione per il giorno 27 aprile 2017 alle ore 15.00 (quindici) in Segrate, Via Mondadori n. 1, giusto l'avviso di convocazione di cui infra, con l'ordine del giorno pure infra riprodotto. -----

Aderisco alla richiesta fattami e do atto che l'assemblea si è svolta come segue. -----

"Il giorno 27 aprile 2017, alle ore 15.00 (quindici) in Segrate in Via Mondadori n. 1, hanno inizio i lavori dell'assemblea ordinaria in prima le, assume la presidenza dell'Assemblea e chiama a redigere il verbale il Notaio ANNA PELLEGRINO di Milano, con il consenso unanime degli intervenuti. -----

Il Presidente informa, comunica e dà atto che: -----

- oltre a ella stessa nella sua qualità di Presidente per il Consiglio di Amministrazione sono presenti i consiglieri: ----  
Ernesto Mauri - Amministratore Delegato, Pasquale Cannatelli, Oddone Pozzi, Roberto Poli, Mario Resca, Cristina Rossello, Alfredo Messina e Marco Spadacini, giustificati i consiglieri assenti e che il consigliere Danilo Pellegrino è in arrivo; --

- per il Collegio Sindacale sono presenti il Presidente Ferdinando Superti Furga e i sindaci effettivi Francesco Antonio Giampaolo e Flavia Daunia Minutillo; -----

- il capitale sociale, interamente sottoscritto e versato, ammonta a euro 67.979.168,40 suddiviso in numero 261.458.340 azioni ordinarie da nominali euro 0,26 cadauna. Alla data della presente assemblea, la società detiene n. 80.000 azioni proprie rappresentative dello 0,031% del capitale sociale, il

**Registrato a Milano 1  
l'11 maggio 2017  
al N. 15452  
Serie 1T  
Esatti Euro 356,00  
di cui Euro 156,00  
imposta di bollo**

cui voto è sospeso ai sensi dell'art. 2357-ter, comma 2, cod. civ.. Pertanto, le azioni con diritto di voto risultano complessivamente n. 261.378.340; -----

- risultano intervenuti in proprio o per delega n. 70 aventi diritto portatori in proprio o per delega di n. 192.748.266 azioni ordinarie pari al 73,720450% del capitale sociale; ----
- è stata verificata la conformità delle deleghe rispetto alle disposizioni dell'art. 2372 cod. civ. e dell'art. 135 novies del D.lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 e le comunicazioni rilasciate dagli intermediari autorizzati ai fini della partecipazione all'assemblea sono conformi alle vigenti disposizioni; -----
- nel corso dell'assemblea, prima di ciascuna votazione, saranno comunicati i dati aggiornati delle presenze; -----
- come indicato nell'avviso di convocazione, la società ha designato Computershare S.p.A., quale rappresentante designato per il conferimento delle deleghe e delle relative istruzioni di voto ai sensi dell'art. 135-undecies del D.lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, ed ha reso disponibile, presso la sede sociale e sul proprio sito internet, il modulo per il conferimento della delega e precisa che, entro i termini di legge, non sono state rilasciate deleghe al rappresentante designato dalla società; -----
- nei giorni precedenti all'Assemblea sono pervenute alla Società una serie di domande che alcuni aventi diritto al voto, ai sensi dell'articolo 127-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, hanno posto nel rispetto del termine per la relativa presentazione e secondo le modalità indicate nell'avviso di convocazione. Al fine di accelerare lo svolgimento dei lavori assembleari - e nel rispetto di quanto indicato dall'ultimo comma del citato articolo 127-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 - è stato predisposto un apposito fascicolo contenente le risposte in alcuni casi unitarie per domande aventi lo stesso contenuto, fornite alle domande poste prima dell'Assemblea e nel rispetto del termine e delle modalità indicate nell'avviso di convocazione, fascicolo del quale gli aventi diritto al voto presenti in Assemblea hanno potuto ritirare copia presso i banchi collocati al di fuori della sala; -----
- ai sensi del decreto legislativo n. 196/2003 (codice in materia di protezione dei dati personali), i dati dei partecipanti all'assemblea vengono raccolti e trattati esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari obbligatori, come specificato nell'informativa ai sensi dell'art. 13 del citato decreto legislativo messa a disposizione di tutti gli intervenuti; ---
- l'elenco nominativo degli azionisti partecipanti in proprio o per delega, con l'indicazione del numero delle azioni da ciascuno possedute per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte degli intermediari alla società ai

sensi dell'art. 83 sexies del D.Lgs n. 58/1998, nonchè i nominativi degli eventuali soggetti votanti in qualità di creditori pignoratizi, riportatori e usufruttuari sono a disposizione; -----

- l'elenco, completato dai nominativi dei soggetti che eventualmente intervenissero successivamente, sarà allegato, quale sua parte integrante, al verbale della presente assemblea; -----

- saranno inoltre allegati al verbale della presente assemblea, quale sua parte integrante, l'elenco nominativo dei soggetti che abbiano espresso rispettivamente voto favorevole, contrario, si siano astenuti o si siano allontanati prima di una votazione, con indicazione del relativo numero di azioni possedute; -----

- i nominativi degli azionisti, con il numero di azioni da ciascuno possedute e le relative percentuali di partecipazione, che partecipano, direttamente o indirettamente, in misura superiore al 3% (tre per cento) del capitale sociale sottoscritto rappresentato da azioni con diritto di voto, secondo le risultanze del libro soci integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del D.Lgs n. 58/1998 e da altre informazioni a disposizione alla data odierna sono i seguenti: -----

Azionista	n.ro azioni ord.	% sul capitale
	Possedute -----	
<u>Silvio Berlusconi</u>	139.355.950	53,30% ---

(indirettamente tramite -----  
Fininvest S.p.a.) -----

<u>Silchester International</u>	32.324.094	12,363% --
---------------------------------	------------	------------

Investors LLP -----

(in qualità di gestore, -----

tra gli altri, del fondo -----

Silchester International -----

Investors International -----

Value Equity Trust, -----

che detiene il 5,95% -----

e del fondo Silchester -----

International Investors -----

International Value -----

Equity Group Trust, -----

che detiene il 3,23%) -----

Le partecipazioni relative a Silchester International Investors LLP sono detenute a titolo di "gestione discrezionale del risparmio"; -----

- come raccomandato dalla Consob ed in conformità all'articolo 2.3 del regolamento assembleare della società approvato dall'assemblea del 24 aprile 2001, analisti finanziari, giornalisti accreditati ed esperti sono stati messi in condizione di seguire i lavori assembleari; -----

- assiste all'Assemblea un rappresentante della Società di

Revisione Deloitte & Touche S.p.a. e che, per far fronte alle esigenze organizzative dei lavori, assistono all'assemblea alcuni dipendenti della società; -----

- l'avviso di convocazione dell'assemblea è stato pubblicato, in conformità alle disposizioni dell'art. 125 bis del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e dell'art. 9 dello statuto, sul sito internet della società in data 28 marzo 2017. L'avviso di convocazione è stato inoltre pubblicato, in pari data, sul quotidiano "Il Giornale" nonché messo a disposizione presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato nel rispetto dei termini di legge e regolamentari; -----

- ai sensi e nei termini di cui all'art. 125 ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, le relazioni illustrative degli amministratori sulle materie all'ordine del giorno con le relative proposte di deliberazioni sono state rese disponibili, presso la sede legale e sul sito internet della società nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato nel rispetto dei termini di legge e regolamentari; -----

- ai sensi dell'art. 154 ter del D.Lgs 24 febbraio 1998 n. 58 e dell'art. 77 del regolamento emittenti Consob n. 11971/1999, la relazione finanziaria annuale - comprendente il progetto di bilancio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2016 della Arnoldo Mondadori Editore S.p.A., la relazione sulla gestione e le attestazioni di cui all'articolo 154 bis comma 5 del citato D.Lgs 24 febbraio 1998 n. 58 - è stata resa disponibile, unitamente alle relazioni della Società di Revisione e del Collegio Sindacale, presso la sede legale e sul sito internet della società, nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato nel rispetto dei termini di legge e regolamentari; presso la sede legale è inoltre stata depositata, nei termini di legge, l'ulteriore documentazione di cui agli articoli 2429 cod. civ. e 40 e 41 del decreto legislativo 127/1991; -----

- ai sensi dell'articolo 123-bis del D.Lgs 24 febbraio 1998 n. 58, la relazione sul governo societario e gli assetti proprietari è stata resa disponibile separatamente dalla relazione sulla gestione presso la sede legale, sul sito internet della Società nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato nel rispetto dei termini di legge e regolamentari; -----

- è stato altresì reso disponibile presso la sede legale e sul sito internet della Società, nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato nel rispetto dei termini di legge e regolamentari il bilancio di esercizio di Banzai Media S.r.l. (società fusa per incorporazione in Arnoldo Mondadori Editore S.p.A. a decorrere, ai fini civilistici, dal 15 gennaio 2017) comprensivo delle relazioni della Società di Revisione e del Collegio Sindacale; -----

- ai sensi di quanto previsto dall'articolo 84-bis del

Regolamento Emittenti, il documento informativo di cui al punto 7 dell'ordine del giorno della parte ordinaria è stato reso disponibile presso la sede legale e sul sito internet della Società nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato nel rispetto dei termini di legge e regolamentari;

- ai sensi dell'art. 123 ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, la relazione sulla remunerazione, di cui al punto 5 dell'ordine del giorno della parte ordinaria, è stata resa disponibile presso la sede legale e sul sito internet della società, nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato nel rispetto dei termini di legge e regolamentari;

- in merito ai citati adempimenti informativi è stata data indicazione nell'avviso di convocazione dell'assemblea e a mezzo comunicati stampa rispettivamente del 28 marzo e del 31 marzo 2017; -----

- in merito all'avvenuta pubblicazione della relazione finanziaria annuale 2016 di Arnoldo Mondadori Editore S.p.A., del bilancio di esercizio di Banzai Media S.r.l. e del prospetto riepilogativo previsto dall'articolo 2429 del codice civile è stata inoltre data informativa anche a mezzo avviso stampa pubblicato sul quotidiano "Il Giornale" del 1° aprile 2017; -----

- i fascicoli inerenti la relazione finanziaria annuale 2016 di Arnoldo Mondadori Editore S.p.A., del bilancio di esercizio di Banzai Media S.r.l., le relazioni illustrative degli amministratori, la relazione sul governo societario e gli assetti proprietari, la relazione sulla remunerazione e il documento informativo sono stati distribuiti agli azionisti intervenuti, anche a disposizione degli stessi presso i banchi collocati al di fuori della sala. -----

Il Presidente dichiara quindi l'assemblea validamente costituita, in prima convocazione, ai sensi di legge e dell'art. 16 dello statuto sociale per trattare il seguente: -

----- ORDINE DEL GIORNO -----

Parte ordinaria -----

1. Proposta di conferma dell'amministratore Paolo Ainio, cooptato ai sensi dell'art. 2386 cod. civ. e deliberazioni conseguenti. -----

2. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016, relazione del consiglio di amministrazione sulla gestione e relazioni del collegio sindacale e della società di revisione legale di Arnoldo Mondadori Editore S.p.A.. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2016 del Gruppo Mondadori. Deliberazioni relative all'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016. -----

3. Deliberazioni relative al risultato dell'esercizio 2016 di Arnoldo Mondadori Editore S.p.A.. -----

4. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016, relazione del consiglio di amministrazione sulla gestione e relazioni dell'organo di controllo e della società di revisione legale

di Banzai Media S.r.l. Deliberazioni relative all'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016. -----

5. Relazione sulla Remunerazione; deliberazioni relative alla prima Sezione, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58. -----

6. Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie, ai sensi del combinato disposto degli articoli 2357 e 2357-ter del codice civile. -----

7. Deliberazioni, ai sensi dell'art. 114-bis del TUF, in materia di attribuzione di strumenti finanziari. -----

Parte straordinaria -----

1. Modifica dell'articolo 7 dello statuto sociale: delibere inerenti e conseguenti. -----

2. Modifica dell'articolo 17 dello statuto sociale: delibere inerenti e conseguenti. -----

Il Presidente comunica che non si ha conoscenza dell'esistenza di patti parasociali di cui all'articolo 122 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 che abbiano ad oggetto azioni della Società. -----

Il Presidente invita gli azionisti che si trovassero in carenza di legittimazione al voto, anche ai sensi dell'art. 120 del decreto legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 e dell'art. 2359 bis del codice civile, a dichiararlo e ciò a valere per tutte le deliberazioni. -----

Il Presidente fa presente che è in funzione in sala e nella sala adiacente un impianto di registrazione degli interventi e precisa che lo svolgimento dell'assemblea viene audio e video registrato al solo fine di facilitare la redazione del relativo verbale e che la registrazione verrà conservata per il tempo strettamente necessario alla redazione del verbale stesso; la registrazione sarà quindi cancellata come precisato nell'informativa ex art. 13 del decreto legislativo n. 196/2003 messa a disposizione di tutti gli intervenuti. ---

Il Presidente invita gli azionisti che si dovessero assentare, anche temporaneamente, di farlo constatare al personale incaricato all'uscita della sala comunicando il proprio nominativo ed il numero delle azioni rappresentate. --

Il Presidente comunica che salvo diverse decisioni, le votazioni saranno effettuate per alzata di mano. -----

Il Presidente fa presente che i lavori assembleari sono oggetto di uno specifico regolamento, approvato dall'assemblea del 24 aprile 2001. In conformità a quanto previsto dal Regolamento, il Presidente invita, al fine di favorire una più ampia partecipazione degli intervenuti alla discussione, a mantenere la durata degli interventi e delle repliche nel limite di dieci minuti. -----

Il Presidente informa ancora che al fine di adempiere al meglio alle disposizioni normative in tema di diritto di porre domande prima (art. 127 ter TUF) e durante l'assemblea

si procederà nel modo seguente: -----

1) per tutte le domande pervenute per iscritto prima dell'assemblea le relative risposte sono disponibili, come detto, in formato cartaceo; e -----

2) alle domande eventualmente contenute nell'intervento orale svolto in sede di discussione si darà ugualmente risposta, al termine di tutti gli interventi, sulla base di quanto effettivamente inteso nel corso dell'esposizione orale. -----

\*\*\*\*\* -----

Il Presidente passa quindi alla trattazione del punto 1 dell'ordine del giorno della parte ordinaria di cui è stata data lettura. -----

Il 28 luglio 2016 il Consiglio di Amministrazione, come è già stato oggetto di informativa al mercato, ha nominato per cooptazione nella carica di amministratore il signor Paolo Guglielmo Luigi Ainio in sostituzione dell'amministratore dimissionario Bruno Ermolli, con deliberazione approvata dal Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2386 codice civile e verificata la sussistenza dei requisiti di onorabilità ed eleggibilità previsti dalla normativa vigente in capo all'amministratore di nuova nomina. -----

Il Consiglio di Amministrazione ha dato atto che il signor Paolo Guglielmo Luigi Ainio è qualificabile come amministratore non esecutivo in quanto non titolare di incarichi direttivi o deleghe gestionali nell'ambito della Società. -----

In conformità alle disposizioni dell'art. 2386 codice civile l'amministratore nominato per cooptazione rimane in carica fino all'assemblea odierna, che è conseguentemente chiamata ad assumere le deliberazioni di cui al punto 1 della parte ordinaria dell'ordine del giorno. -----

Il Consiglio di Amministrazione propone all'Assemblea di confermare l'amministratore cooptato, con durata in carica coincidente con il residuo periodo del mandato dell'intero Consiglio e con determinazione dell'emolumento annuo lordo spettante in euro 10.000,00 (diecimila virgola zero zero), importo corrispondente all'emolumento annuo determinato per ciascuno degli altri amministratori in carica dall'Assemblea del 23 aprile 2015 in sede di nomina. -----

La documentazione inerente il profilo professionale dell'amministratore proposto è allegata alla Relazione Illustrativa pubblicata nei termini di legge e messa a disposizione degli intervenuti unitamente alle dichiarazioni con cui ha accettato la candidatura e attestato l'inesistenza di cause di ineleggibilità o di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalle disposizioni statutarie, di legge e di regolamento per la carica di componente del Consiglio di Amministrazione presso i banchi collocati al di fuori della sala. -----

Il Presidente invita quindi il Notaio a dare lettura delle

proposte di deliberare sul punto 1 dell'ordine del giorno della parte ordinaria, riportate nel fascicolo distribuito contenente le relazioni illustrative degli amministratori, testo di deliberazione che qui di seguito si trascrive: -----  
"L'Assemblea ordinaria di Arnoldo Mondadori Editore S.p.A., esaminata la Relazione degli Amministratori, -----

----- delibera -----  
- di confermare nella carica di amministratore della Società, con durata in carica stabilita fino alla scadenza del mandato dell'intero Consiglio di Amministrazione e quindi fino all'assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017, il signor Paolo Guglielmo Luigi Ainio, nato a Milano il 26 agosto 1962; -----

- di determinare in euro 10.000,00, pro rata temporis, l'emolumento annuo lordo complessivo spettante all'amministratore come sopra nominato." -----

Il Presidente dichiara aperta la discussione sull'argomento al punto 1 all'ordine del giorno della parte ordinaria ed invita gli azionisti che lo desiderino a prendere la parola, comunicando il proprio nominativo ed il numero delle azioni rappresentate in proprio o per delega. -----

Nessuno chiedendo la parola il Presidente: -----

- dichiara chiusa la discussione; -----  
- comunica che i dati sulle presenze risultano invariati; -----  
- pone in votazione, per alzata di mano, il testo di deliberazione sopra riportato e constatato il voto contrario per complessive n. 4.848.258 azioni, nessun astenuto, dichiara approvata la delibera a maggioranza; il tutto come da dettagli allegati. -----

\*\*\* -----

Il Presidente passa alla trattazione del secondo argomento all'ordine del giorno della parte ordinaria di cui è stata data lettura. -----

Il Presidente, ai sensi della comunicazione Consob n. 96003558 del 18 aprile 1996 fornisce di seguito l'indicazione, a consuntivo, del numero di ore impiegate e del corrispettivo fatturato dalla società di revisione Deloitte & Touche S.p.a. per la revisione del bilancio civilistico e del bilancio consolidato dell'esercizio 2016, oltre che per la revisione limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2016, nell'ambito dell'incarico conferito dall'assemblea del 27 aprile 2010: ---

Documento	Numero Ore -- a consuntivo --
Revisione del Bilancio di esercizio ----- (incluse verifiche trimestrali)	2.728 ---
-----	-----
Revisione del Bilancio consolidato	524 ---
-----	-----
Revisione limitata della relazione -----	-----



finanziaria semestrale consolidata 1.230 ---

-----  
Totale ore 4.482 ---

Corrispettivo complessivo pari ad euro 324.067,00  
(trecentoventiquattromilasestantasette virgola zero zero)  
escluso il contributo Consob. -----

L'Amministratore Delegato Ernesto Mauri, su invito del  
Presidente, procede ad una presentazione illustrativa, tra  
l'altro, dei dati più significativi del bilancio al 31  
dicembre 2016 e delle parti salienti della relazione sulla  
gestione, dati già peraltro oggetto di informativa al mercato  
a mezzo comunicato del 21 marzo u.s.. -----

Riprende la parola il Presidente che, dopo aver dato atto  
dell'avvenuto arrivo del consigliere Danilo Pellegrino, si  
accinge a dare lettura del progetto di bilancio al 31  
dicembre 2016, del bilancio consolidato e delle relative  
relazioni degli amministratori sull'andamento della gestione  
e della società di revisione, documenti contenuti nel  
fascicolo distribuito agli intervenuti e ad invitare il  
Collegio Sindacale a dare lettura successivamente della  
relazione dei sindaci. Chiede la parola Vitro' Rolando  
delegato dell'azionista Fininvest S.p.A., il quale propone di  
omettere la lettura dei documenti di bilancio e delle  
relazioni del Consiglio di Amministrazione, della Società di  
Revisione e del Collegio Sindacale e propone altresì che  
l'omissione valga anche per le relazioni illustrative degli  
amministratori relative a tutti i successivi punti all'ordine  
del giorno, limitandosi alla lettura delle sole proposte di  
deliberazioni contenute nelle relazioni medesime. -----

Il Presidente pone ai voti per alzata di mano le proposte  
sopra formulate che risultano approvate all'unanimità. -----

Prende la parola il Presidente del Collegio Sindacale Superti  
Furga Ferdinando il quale ritiene opportuno esprimere alcune  
riflessioni ed evidenzia come l'esercizio 2016 sia stato un  
anno del tutto particolare. Precisa che a fronte del calo di  
ricavi intervenuto negli anni passati nel settore della carta  
stampata e dovuto a ragioni di tipo non congiunturale ma  
strutturale del mercato stesso, la società ha approvato un  
nuovo piano industriale fortemente innovativo con lo scopo di  
mantenere e consolidare il business tradizionale. Precisa che  
si è trattato di una scelta sfidante che in una prima fase ha  
richiesto l'intervento massiccio sui costi, per adeguarli  
alla diminuzione dei ricavi, e successivamente ha portato a  
procedere a nuove acquisizioni quali quella nel settore  
digitale e quella ancora più significativa di Rizzoli,  
acquisizioni fatte in parte con autofinanziamento. -----

Il Presidente del Collegio Sindacale procede nella propria  
esposizione ed evidenzia come la soluzione adottata sia stata  
molto coraggiosa e testimonia la capacità della società di  
navigare anche di bolina e sia un esempio da studiare nelle

aule di economia delle università. -----  
Il Presidente ringrazia il Prof. Superti Furga per le belle parole ed esprime la soddisfazione per gli eccellenti risultati raggiunti, dovuti al coraggio e al fatto di credere nel proprio lavoro fino in fondo continuando a pensare di andare avanti e ad investire e ringrazia per il lavoro svolto l'Amministratore Delegato e tutto il management. -----

Il Presidente invita quindi il Notaio a dare lettura delle proposte di delibere del Consiglio di Amministrazione sul punto 2 dell'ordine del giorno della parte ordinaria, riportate nel fascicolo distribuito contenente la relazione finanziaria annuale, testo di deliberazione che qui di seguito si trascrive: -----

"Il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2016 evidenzia una perdita dell'esercizio di Euro 15.175.940,15. -----

Prima deliberazione: -----

L'Assemblea degli Azionisti di Arnoldo Mondadori Editore S.p.A. riunita in sede ordinaria, preso atto della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di revisione -----

----- delibera -----  
di approvare la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016 in ogni loro parte e risultanza". -----

Il Presidente dichiara aperta la discussione sull'argomento al punto 2 all'ordine del giorno della parte ordinaria ed invita gli azionisti che lo desiderino a prendere la parola, comunicando il proprio nominativo ed il numero delle azioni rappresentate in proprio o per delega. Informa che le risposte verranno date al termine degli interventi. -----

Prende la parola l'azionista Sergio Zambellini che ringrazia il Presidente e l'Amministratore Delegato per l'esaustiva illustrazione fornita sui dati di bilancio. Esprime apprezzamento per i risultati conseguiti e il lavoro di tutto il management e formula alcune domande in merito a: -----

- eventuali future acquisizioni; -----
- strategie per mantenere anzi migliorare la posizione della società che non ha perso lettori nonostante il calo di utenza nel settore dei libri; -----
- ammontare degli investimenti in energie rinnovabili; -----
- contenimento dei consumi energetici; -----
- previsione dell'inserimento ed espansione della società in nuovi mercati esteri; -----
- delucidazioni in merito all'aumento di quasi 400 dipendenti; -----
- esistenza di contenziosi con l'agenzia delle entrate; -----
- l'anno fiscalmente definito; -----
- previsione del numero di nuovi negozi da aprirsi in franchising nel 2017. -----

Non essendovi altri interventi prende la parola il dott. Mauri il quale, con riferimento alla prima domanda, comunica

che sono previste altre acquisizioni nei paesi e nei settori nei quali opera la società per poter crescere, e ciò per non perdere nessuna opportunità per lo sviluppo sia all'estero sia nel digitale, e per effettuare operazioni di consolidamento. In merito alla seconda domanda fa presente che costituisce già un ottimo risultato l'essere passati da un Margine Operativo Lordo di 43.000.000,00 di euro del 2015 a 75.000.000,00 di euro del 2016 che è il 70% del totale e ribadisce che l'obiettivo rimane quello di migliorare anche se l'asticella è molto alta. -----

Fa presente che nel 2016 la società ha beneficiato di aver consolidato la Rizzoli Libri dal 1° aprile e di non avere avuto le perdite dei primi tre mesi dovuti agli investimenti per quanto riguarda l'attività educational. Prosegue ricordando che l'operazione di integrazione e di valorizzazione delle sinergie delle due attività è stata effettuata solo negli ultimi nove mesi del 2016, che Mondadori è leader soprattutto nei libri ed ha una redditività più alta delle attività acquisite e che pertanto il primo obiettivo è quello di introdurre nelle attività acquisite stesse le eccellenze operative di gestione applicate dalla società, allargando e trasferendo i modelli operativi della società anche alla Rizzoli. Prosegue precisando che il primo obiettivo è quello di non scendere di redditività ma di continuare a crescere. -----

In ordine alla domanda relativa all'espansioni nei mercati esteri fa presente che in un'epoca di mercato globale è doveroso guardare all'estero e che con l'acquisizione della Rizzoli, ed in particolare della Rip Rizzoli International Publication, la società, già presente in Francia, ha aperto una finestra anche sul mercato americano. Prosegue affermando che si sta guardando attentamente ogni singolo segmento del mercato in cui si opera perché l'obiettivo di Mondadori è di non fermarsi, e anche se l'esercizio presenta un incremento, l'obiettivo è quello di guardare sempre avanti e di sviluppare l'attività. -----

Comunica che l'incremento dei dipendenti è dovuto alle due acquisizioni di Rizzoli Libri e Banzai e che l'obiettivo successivo è quello di riorganizzare e consolidare le attività in modo tale da ottenere più efficienze e precisa che senza queste acquisizioni il numero dei dipendenti sarebbe sceso come è avvenuto negli ultimi tre anni. -----

Il dott. Mauri, in merito alla domanda relativa ai nuovi negozi nel 2017, precisa che l'apertura dei nuovi negozi è un fatto strategico per l'azienda che come editore è leader nel settore dei libri e comunica che nei 600 punti di vendita presenti sul territorio è venduto circa il 14% di tutti i libri presenti sul mercato italiano. Informa che è stata fatta un'analisi di tutto il mercato italiano per vedere dove la presenza della società è forte e dove invece è debole per

andare a coprire quelle aree in cui non è presente e che si ha intenzione di aprire nei prossimi tre anni circa 115/120 nuovi punti di vendita valutando i centri storici ma soprattutto i centri commerciali per adeguare il network della società al mutato passaggio del cliente lettore. -----  
Prende la parola il dott. Pozzi, che in merito agli investimenti in energie rinnovabili, fa presente che la società non è un investitore diretto ma è solo acquirente di energia, che vi è attenzione alla tipologia di energia che si acquista e che all'interno del bilancio c'è un paragrafo dedicato a questo tema. Per quanto riguarda invece il tema di carattere fiscale, comunica che l'ultimo anno fiscalmente definito è il 2011 e che nell'ampio gruppo controllato dalla società vi sono aperti alcuni contenziosi riferiti tutti ad anni ante il 2010, contenziosi per i quali sono state effettuate tutte le appostazioni opportune di bilancio supportate dai pareri di fiscalisti che hanno assistito la società, come analiticamente dettagliato a pagina 163 e 164 della relazione finanziaria annuale. -----

Riprende la parola l'azionista Zambellini che ringrazia, si dichiara molto soddisfatto delle risposte e chiede qualche anticipazione sull'andamento del primo trimestre del 2017. --  
Prende la parola il dott. Mauri che fa presente che la presentazione del trimestre è prossima ed avverrà l'11 di maggio, confermando l'andamento positivo con le guide date all'inizio dell'anno. -----

Nessun'altro chiedendo la parola il Presidente: -----

- dichiara chiusa la discussione; -----  
- comunica che i dati sulle presenze risultano invariati; ----  
- pone in votazione, per alzata di mano, il testo di deliberazione sopra riportato e constatata l'astensione di n. 123.783 azioni e nessun voto contrario, dichiara approvata la delibera a maggioranza; il tutto come da dettagli allegati. --

\*\*\*\*\* -----  
Il Presidente passa quindi alla trattazione del punto 3 dell'ordine del giorno della parte ordinaria, di cui è stata data lettura. -----

Il Presidente invita il Notaio a dare lettura delle proposte di deliberazione sul punto 3 all'ordine del giorno della parte ordinaria riportate nel fascicolo, distribuito agli intervenuti contenente la relazione finanziaria annuale, testo di deliberazione che qui di seguito si trascrive: -----

"L'Assemblea degli Azionisti di Arnoldo Mondadori Editore S.p.A. riunita in sede ordinaria, con riferimento alla perdita di Euro 15.175.940,15 risultante dal bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016 -----

----- delibera -----  
di ripianare integralmente la perdita di esercizio al 31 dicembre 2016 di Euro 15.175.940,15 mediante parziale utilizzo della parte disponibile della Riserva Straordinaria,

*inclusa nella voce "Altre riserve e risultati portati a nuovo".* -----

Il Presidente dichiara aperta la discussione sull'argomento al punto 3 all'ordine del giorno della parte ordinaria ed invita gli azionisti che lo desiderino a prendere la parola, comunicando il proprio nominativo ed il numero delle azioni rappresentate in proprio o per delega. -----

Nessuno chiedendo la parola il Presidente: -----

- dichiara chiusa la discussione; -----

- comunica che i dati sulle presenze risultano invariati; ----

- pone in votazione, per alzata di mano, il testo di deliberazione sopra riportato e constatato il voto favorevole della totalità degli aventi diritto, non essendovi nè astenuti nè voti contrari dichiara approvata la delibera all'unanimità. -----

\*\*\*\*\*

Il Presidente passa quindi alla trattazione del punto 4 dell'ordine del giorno della parte ordinaria di cui è stata data lettura. -----

Ricorda che in data 10 gennaio 2017 la società Banzai Media S.r.l. è stata fusa per incorporazione in Arnoldo Mondadori Editore S.p.A. con effetti civilistici al 15 gennaio 2017 e contabili e fiscali al 1° gennaio 2017 e pertanto Arnoldo Mondadori Editore S.p.A., in qualità di incorporante, è chiamata ad approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016. -----

Il Presidente invita quindi il Notaio a dare lettura della proposta di delibera del Consiglio di Amministrazione sul punto 4 dell'ordine del giorno della parte ordinaria, testo di deliberazione che qui di seguito si trascrive: -----

*"L'Assemblea degli Azionisti di Arnoldo Mondadori Editore S.p.A. riunita in sede ordinaria, preso atto della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di revisione* -----

*delibera* -----

*di approvare la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016 di Banzai Media S.r.l. in ogni loro parte e risultanza."* -----

Il Presidente dichiara aperta la discussione sull'argomento al punto 4 all'ordine del giorno della parte ordinaria ed invita gli azionisti che lo desiderino a prendere la parola, comunicando il proprio nominativo ed il numero delle azioni rappresentate in proprio o per delega. Informa che le risposte verranno date al termine degli interventi -----

Nessuno chiedendo la parola il Presidente: -----

- dichiara chiusa la discussione; -----

- comunica che i dati sulle presenze risultano invariati; ----

- pone in votazione, per alzata di mano, il testo di deliberazione sopra riportato e constatata l'astensione di n. 123.783 azioni e nessun voto contrario, dichiara approvata la

delibera a maggioranza; il tutto come da dettagli allegati. --

\*\*\*\*\*

Il Presidente passa quindi alla trattazione del punto 5 dell'ordine del giorno della parte ordinaria, di cui è stata data lettura.

Il Presidente rileva che il Consiglio di Amministrazione ha approvato, su proposta del Comitato per la Remunerazione, la Relazione sulla Remunerazione quale disciplinata dagli articoli 123-ter del D.Lgs. 58/1998 e 84-quater del Regolamento Consob 11971/1999 e successive modifiche.

Ai sensi delle disposizioni normative citate la Relazione si compone di due sezioni:

La prima sezione illustra:

a) i principi e le finalità inerenti la politica della Società in materia di remunerazione degli Amministratori e dei Dirigenti con responsabilità strategiche, con riferimento almeno all'esercizio 2017;

b) le procedure relative all'adozione e all'attuazione di tale politica.

La seconda sezione, nominativamente per quanto riguarda i compensi attribuiti agli Amministratori ed ai Sindaci ed in forma aggregata per i compensi attribuiti ai Dirigenti con responsabilità strategiche, fornisce, anche in forma di tabelle, la rappresentazione di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione ed illustra analiticamente i compensi corrisposti nell'esercizio di riferimento 2016 a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma dalla Società e da società controllate o collegate, segnalando le eventuali componenti dei suddetti compensi che sono riferibili ad attività svolta in esercizi precedenti a quello di riferimento ed evidenziando gli eventuali compensi da corrispondere in uno o più esercizi successivi a fronte dell'attività svolta nell'esercizio di riferimento.

Ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D.Lgs. 58/1998, l'Assemblea è chiamata a deliberare in senso favorevole o contrario sulla prima Sezione della Relazione sulla Remunerazione. La deliberazione non è vincolante.

La Relazione è stata messa a disposizione del pubblico, in conformità ai termini di cui al citato art. 123-ter del D.Lgs. 58/1998 e con le modalità già indicate in sede di apertura dei lavori, a decorrere dal 31 marzo scorso.

Il Presidente invita il Notaio a dare lettura della proposta di deliberazione sul punto 5 dell'ordine del giorno della parte ordinaria, riportata nel fascicolo contenente la relazione sulla remunerazione, testo di deliberazione che qui di seguito si trascrive:

*"L'Assemblea ordinaria di Arnoldo Mondadori Editore S.p.A. ---*

*delibera ---*  
*in senso favorevole sulla prima Sezione della Relazione sulla Remunerazione relativa alla politica adottata in materia di*

remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione e dei dirigenti con responsabilità strategiche e alle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica." -----

Il Presidente dichiara aperta la discussione sull'argomento al punto 5 all'ordine del giorno della parte ordinaria ed invita gli azionisti che lo desiderino a prendere la parola, comunicando il proprio nominativo ed il numero delle azioni rappresentate in proprio o per delega. -----

Nessuno chiedendo la parola il Presidente: -----

- dichiara chiusa la discussione; -----

- comunica che i dati sulle presenze risultano invariati; ----

- pone in votazione, per alzata di mano, il testo di deliberazione sopra riportato e constatato il voto contrario per complessive n. 12.747.463 azioni, nessun astenuto, dichiara approvata la delibera a maggioranza; il tutto come da dettagli allegati. -----

\*\*\* -----

Il Presidente passa quindi alla trattazione del punto 6 dell'ordine del giorno della parte ordinaria, di cui è stata data lettura. -----

Il Presidente invita il Notaio a dare lettura delle proposte di deliberazione sul punto 6 dell'ordine del giorno della parte ordinaria, riportate nel fascicolo distribuito contenente le relazioni illustrative degli amministratori, testo di deliberazione che qui di seguito si trascrive: -----

"L'Assemblea ordinaria di Arnoldo Mondadori Editore S.p.A., -

- esaminata e discussa la relazione illustrativa predisposta del Consiglio di Amministrazione; -----

- visto il bilancio dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2016, approvato dall'odierna Assemblea; -----

- preso atto delle proposte di deliberazione presentate; -  
----- delibera -----

1. di autorizzare, ai sensi dell'articolo 2357 del codice civile, l'acquisto di un numero massimo di azioni ordinarie del valore nominale unitario di Euro 0,26 fino al raggiungimento del 10% dell'attuale capitale sociale. Gli acquisti potranno essere effettuati, in una o più volte, a un corrispettivo unitario minimo non inferiore al prezzo ufficiale di Borsa del giorno precedente all'operazione di acquisto, diminuito del 20%, e massimo non superiore al prezzo ufficiale di Borsa del giorno precedente all'operazione di acquisto aumentato del 10%. La definizione dei volumi e dei prezzi unitari di acquisto dovrà comunque avvenire secondo le condizioni regolate dall'art. 3 del Regolamento Delegato (UE) 2016/1052 e in particolare: -----

- non potranno essere acquistate azioni a un prezzo superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta di acquisto indipendente corrente più elevata nella sede di negoziazione

dove viene effettuato l'acquisto; -----  
- in termini di volumi, i quantitativi giornalieri di acquisto non eccederanno il 25% del volume medio giornaliero degli scambi del titolo Arnoldo Mondadori Editore S.p.A. nei 20 giorni di negoziazioni precedenti le date di acquisto. ----  
La durata della presente autorizzazione è stabilita fino all'Assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017; -----

2. di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro e anche a mezzo di delegati, di procedere all'acquisto delle azioni alle condizioni sopra esposte, con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società, secondo le modalità consentite dalla vigente normativa e così, ai sensi dell'art. 144-bis, del Regolamento Consob n. 11971/1999, sui mercati regolamentati secondo modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati stessi che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita; -----

3. di effettuare, in occasione dell'acquisto e della disposizione delle azioni proprie, le necessarie appostazioni contabili, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili; -----

4. di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, e per esso il Presidente e l'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro e anche a mezzo di delegati, affinché, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter codice civile, possano disporre, in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, anche prima di aver esaurito gli acquisti, delle azioni proprie acquistate in base alla presente delibera, sia mediante alienazione delle stesse sui mercati regolamentati e comunque secondo le ulteriori modalità di negoziazione attuabili in conformità alla normativa applicabile, sia quale corrispettivo dell'acquisizione di partecipazioni nel quadro della politica di investimenti della Società, sia a fronte dell'esercizio di diritti, anche di conversione, relativi a strumenti finanziari emessi dalla Società o da terzi, sia attribuendo agli stessi amministratori la facoltà di stabilire di volta in volta, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari, termini, modalità e condizioni che riterranno più opportuni. Il prezzo o il valore unitario attribuito alle azioni oggetto di disposizione non dovrà essere inferiore all'80% del prezzo di riferimento del titolo nella seduta di Borsa precedente a ogni singola operazione, ovvero, relativamente agli atti di disposizione a fronte dell'esercizio di diritti, anche di conversione, relativi a strumenti finanziari emessi dalla Società o da terzi, dovrà



corrispondere al relativo prezzo di esercizio o di conversione. L'autorizzazione di cui al presente punto è accordata senza limiti temporali; -----

5. di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, e per esso il Presidente e l'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro e anche a mezzo di delegati, affinché, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter del codice civile, possano (i) disporre, in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, anche prima di aver esaurito gli acquisti, delle azioni proprie acquistate in base alla presente delibera, al fine di servire i piani di incentivazione basati su strumenti finanziari approvati dall'Assemblea degli Azionisti, con le modalità di cui ai relativi regolamenti; e, in particolare, (ii) avviare un programma di riacquisto di azioni proprie per un importo massimo pari allo 0,96% del capitale sociale volto a dotare la Società delle n. 2,49 milioni di azioni necessarie per adempiere agli obblighi connessi al Piano di Performance Share per il triennio 2017-2019. L'autorizzazione di cui al presente punto è accordata senza limiti temporali." -----

Il Presidente dichiara aperta la discussione sull'argomento al punto 6 dell'ordine del giorno della parte ordinaria ed invita gli azionisti che lo desiderino a prendere la parola, comunicando il proprio nominativo ed il numero delle azioni rappresentate in proprio o per delega. -----

Prende la parola l'azionista Sergio Zambellini che chiede se la proposta di delibera in merito all'acquisto di azioni proprie è in funzione anche del piano di stock option e fa presente che pur essendo sempre stato contrario, in questo caso voterà a favore visti i risultati ottenuti e il buon andamento dell'azienda. -----

Il dott. Mauri conferma che la proposta delibera è anche in funzione del Piano di Performance Share 2017-2019. -----

Nessun'altro chiedendo la parola il Presidente: -----

- dichiara chiusa la discussione; -----

- comunica che i dati sulle presenze risultano invariati; ----

- pone in votazione, per alzata di mano, il testo di deliberazione sopra riportato e constatato il voto contrario per complessive n. 42.276 azioni, nessun astenuto, dichiara approvata la delibera a maggioranza; il tutto come da dettagli allegati. -----

----- \*\*\*\*\* -----

Il Presidente passa quindi alla trattazione del punto 7 dell'ordine del giorno della parte ordinaria di cui è stata data lettura. -----

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato, su proposta del Comitato Remunerazione e Nomine, di sottoporre all'approvazione dell'odierna assemblea degli azionisti, ai sensi dell'art. 114-bis del D.Lgs 58/1998, la proposta di istituzione di un Piano di Performance Share 2017-2019 della

Società. -----

Il Documento Informativo, unitamente alla Relazione Illustrativa è stato messo a disposizione del pubblico, in conformità ai termini di cui al citato art 84-bis del Regolamento Emittenti e con le modalità già indicate in sede di apertura dei lavori, a decorrere dal 28 marzo scorso. -----

Il Presidente invita quindi il Notaio a dare lettura delle proposte di deliberazione sul punto 7 dell'ordine del giorno della parte ordinaria, riportate nel fascicolo distribuito contenente le relazioni illustrative degli amministratori, testo di deliberazione che qui di seguito si trascrive: -----

"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Arnoldo Mondadori Editore S.p.A., -----

- esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione predisposta ai sensi degli articoli 114-bis e 125-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 come successivamente modificato ("TUF"); -----

- esaminato il Documento Informativo predisposto ai sensi dell'art. 84-bis del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato, che è stato messo a disposizione del pubblico secondo le modalità prescritte dalla disciplina regolamentare vigente, -----

----- delibera -----

1. di approvare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 114-bis del TUF, l'adozione di un piano di incentivazione denominato Piano di Performance Share 2017-2019 di Arnoldo Mondadori Editore S.p.A. (il "Piano") i cui termini, condizioni e modalità di attuazione sono descritti nel Documento Informativo del Piano allegato alla Relazione del Consiglio di Amministrazione, cui si rimanda; -----

2. di conferire al Consiglio di Amministrazione, con espressa facoltà di sub-delega, ogni più ampio potere necessario od opportuno, per dare attuazione, integrare o modificare il Piano, ivi compreso a titolo esemplificativo e non esaustivo, il potere di: (i) assegnare i diritti in favore del CFO - Consigliere Esecutivo; (ii) individuare i Beneficiari non appartenenti al Consiglio di Amministrazione e il numero dei diritti da assegnarsi ai beneficiari; (iii) nonché definire ogni altro termine e condizione per l'attuazione del Piano, ivi comprese le modalità per la provvista degli strumenti finanziari a servizio del Piano stesso, nella misura in cui ciò non contrasti con quanto stabilito dall'Assemblea; (iv) compiere ogni adempimento, formalità o comunicazione che siano necessari o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del Piano, nel rispetto dei termini e delle condizioni descritti nel Documento Informativo sul Piano di Performance Share 2017-2019, cui si rimanda; -----

3. di conferire al Presidente del Consiglio di

Amministrazione e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta, ogni potere con facoltà di subdelega per espletare gli adempimenti legislativi e regolamentari conseguenti alle adottate deliberazioni." -----

Il Presidente dichiara aperta la discussione sull'argomento al punto 7 all'ordine del giorno della parte ordinaria ed invita gli azionisti che lo desiderino a prendere la parola, comunicando il proprio nominativo ed il numero delle azioni rappresentate in proprio o per delega. -----

Nessuno chiedendo la parola il Presidente: -----

- dichiara chiusa la discussione; -----

- comunica che i dati sulle presenze risultano invariati; ----

- pone in votazione, per alzata di mano, il testo di deliberazione sopra riportato e constatato il voto favorevole della totalità degli aventi diritto, non essendovi nè astenuti nè voti contrari dichiara approvata la delibera all'unanimità. -----

----- \*\*\*\*\* -----

Il Presidente constatato che la parte ordinaria dell'ordine del giorno è stato integralmente svolta, ringrazia tutti gli intervenuti e passa alla trattazione del punto 1 dell'ordine del giorno della parte straordinaria di cui è stata data lettura. -----

----- \*\*\*\*\* -----

L'art. 127-quinquies del TUF introduce la possibilità per le società con azioni quotate su un mercato regolamentato di prevedere, attraverso un'apposita modifica dello statuto sociale, l'attribuzione di un voto maggiorato "fino a un massimo di due voti, per ciascuna azione appartenuta al medesimo soggetto, per un periodo continuativo non inferiore a ventiquattro mesi a decorrere dalla data di iscrizione" in un apposito elenco tenuto dalla Società. -----

La modifica legislativa, introdotta con il D.L. 24 giugno 2014 n. 91, ha lo scopo di consentire alle società quotate di dotarsi, ove dalle medesime ritenuto opportuno, di uno strumento di incentivazione per gli azionisti che abbiano scelto di prediligere un investimento duraturo nella società quotata, rafforzandone il ruolo nella *governance* attraverso la maggiorazione del diritto di voto. -----

Il Consiglio di Amministrazione ritiene che, anche alla luce delle trasformazioni che sta attraversando il settore dell'editoria e delle scelte strategiche operate dalla Società per meglio affrontare queste tendenze, sia opportuno favorire un approccio all'investimento di lungo periodo, dotando gli azionisti che intendono far parte in modo stabile della compagine sociale di un maggior peso nelle decisioni della stessa. -----

Il Consiglio ritiene altresì che una stabilità dell'azionariato rappresenti un valore per la Società in quanto consente al management di perseguire anche obiettivi

di lungo periodo. -----  
A tal fine, il Consiglio di Amministrazione intende proporre l'introduzione della maggiorazione del diritto di voto, ai sensi dell'art. 127-quinquies, TUF e, pertanto, di modificare lo statuto sociale nei termini illustrati dettagliatamente nella Relazione Illustrativa degli amministratori che è stata messa a disposizione del pubblico, in conformità e con le modalità già indicate in sede di apertura lavori a decorrere dal 28 marzo scorso. -----

Il Presidente invita il Notaio a dare lettura delle proposte di deliberazione sul punto 1 dell'ordine del giorno della parte straordinaria, riportate nel fascicolo distribuito contenente le relazioni illustrative degli amministratori, testo di deliberazione che qui di seguito si trascrive: -----

"L'Assemblea Straordinaria dei soci di Arnoldo Mondadori Editore S.p.A., esaminata la relazione del Consiglio di Amministrazione e la proposta ivi formulata: -----

----- DELIBERA -----

1. di modificare l'art. 7 dello statuto come segue -----

Articolo 7 -----

"7.4 Ogni azione dà diritto a un voto." -----

"7.5 In deroga a quanto previsto dal comma che precede, ciascuna azione dà diritto a voto doppio (e dunque a due voti per ogni azione) ove siano soddisfatte entrambe le seguenti condizioni: (a) l'azione sia appartenuta al medesimo soggetto, in virtù di un diritto reale legittimante l'esercizio del diritto di voto (piena proprietà con diritto di voto o nuda proprietà con diritto di voto o usufrutto con diritto di voto) per un periodo continuativo di almeno ventiquattro mesi; (b) la ricorrenza del presupposto sub (a) sia attestata dall'iscrizione continuativa, per un periodo di almeno ventiquattro mesi, nell'elenco speciale appositamente istituito disciplinato dal presente articolo (l'"Elenco Speciale") nonché da apposita comunicazione attestante il possesso azionario riferita alla data di decorso del periodo continuativo rilasciata dall'intermediario presso il quale le azioni sono depositate ai sensi della normativa vigente." ----

"7.6 L'acquisizione della maggiorazione del diritto di voto sarà efficace alla prima nel tempo tra: (i) il terzo giorno di mercato aperto del mese di calendario successivo a quello in cui si sono verificate le condizioni richieste dallo statuto per la maggiorazione del diritto di voto; o (ii) la cd. record date di un'eventuale assemblea, determinata ai sensi della normativa vigente, successiva alla data in cui si siano verificate le condizioni richieste dallo statuto per la maggiorazione del diritto di voto." -----

"7.7 La Società istituisce e tiene presso la sede sociale, con le forme ed i contenuti previsti dalla normativa applicabile, l'Elenco Speciale, cui devono iscriversi gli azionisti che intendano beneficiare della maggiorazione del

diritto di voto. Al fine di ottenere l'iscrizione nell'Elenco Speciale, il soggetto legittimato ai sensi del presente articolo dovrà presentare un'apposita istanza, allegando una comunicazione attestante il possesso azionario - che può riguardare anche solo parte delle azioni possedute dal titolare - rilasciata dall'intermediario presso il quale le azioni sono depositate ai sensi della normativa vigente. La maggiorazione può essere richiesta anche solo per parte delle azioni possedute dal titolare. Nel caso di soggetti diversi da persone fisiche l'istanza dovrà precisare se il soggetto è sottoposto a controllo diretto o indiretto di terzi ed i dati identificativi dell'eventuale controllante." -----

"7.8 L'Elenco Speciale è aggiornato a cura della Società entro il terzo giorno di mercato aperto dalla fine di ciascun mese di calendario e, in ogni caso, entro la c.d. record date prevista dalla disciplina vigente in relazione al diritto di intervento e di voto in assemblea." -----

"7.9 La Società procede alla cancellazione dall'Elenco Speciale nei seguenti casi: (i) rinuncia dell'interessato; (ii) comunicazione dell'interessato o dell'intermediario comprovante il venir meno dei presupposti per la maggiorazione del diritto di voto o la perdita della titolarità del diritto reale legittimante e/o del relativo diritto di voto; (iii) d'ufficio, ove la Società abbia notizia dell'avvenuto verificarsi di fatti che comportano il venir meno dei presupposti per la maggiorazione del diritto di voto o la perdita della titolarità del diritto reale legittimante e/o del relativo diritto di voto." -----

"7.10 La maggiorazione del diritto di voto viene meno: a) in caso di cessione a titolo oneroso o gratuito dell'azione, restando inteso che per "cessione" si intende anche la costituzione di pegno, di usufrutto o di altro vincolo sull'azione quando ciò comporti la perdita del diritto di voto da parte dell'azionista. Nelle ipotesi di cessione a titolo oneroso o gratuito aventi ad oggetto solo una parte delle azioni a voto maggiorato, il cedente conserva il voto maggiorato sulle azioni diverse da quelle cedute; b) in caso di cessione diretta o indiretta di partecipazioni di controllo in società o enti che detengono azioni a voto maggiorato in misura superiore alla soglia prevista dall'articolo 120, comma 2 del d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (di seguito, il "Cambio di Controllo")." -----

"7.11 La maggiorazione di voto: a) si conserva in caso di successione a causa di morte a favore dell'erede e/o legatario; b) si conserva in caso di fusione o scissione del titolare delle azioni a favore della società risultante dalla fusione o beneficiaria della scissione; c) si estende proporzionalmente alle azioni di nuova emissione in caso di un aumento di capitale ai sensi dell'art. 2442 cod. civ. e di aumento di capitale mediante nuovi conferimenti effettuati

nell'esercizio del diritto di opzione; d) può spettare anche alle azioni assegnate in cambio di quelle cui è attribuito il diritto di voto maggiorato, in caso di fusione o di scissione, qualora ciò sia previsto dal relativo progetto; e) si conserva in caso di trasferimento da un portafoglio ad altro degli OICR gestiti da uno stesso soggetto." -----

"7.12 Nelle ipotesi di cui alle lettere (c) e (d) del comma precedente, le nuove azioni acquisiscono la maggiorazione di voto (i) per le azioni di nuova emissione spettanti al titolare in relazione ad azioni per le quali sia già maturata la maggiorazione di voto, dal momento dell'iscrizione nell'Elenco Speciale, senza necessità di un ulteriore decorso del periodo continuativo di possesso; (ii) per le azioni di nuova emissione spettanti al titolare in relazione ad azioni per le quali la maggiorazione di voto non sia già maturata (ma sia in via di maturazione), dal momento del compimento del periodo di appartenenza calcolato a partire dalla originaria iscrizione nell'Elenco Speciale." -----

"7.13 È sempre riconosciuta la facoltà in capo a colui cui spetta il diritto di voto maggiorato di rinunciare in ogni tempo irrevocabilmente (in tutto o in parte) alla maggiorazione del diritto di voto, mediante comunicazione scritta da inviare alla Società, fermo restando che la maggiorazione del diritto di voto può essere nuovamente acquisita rispetto alle azioni per le quali è stata rinunciata con una nuova iscrizione nell'Elenco Speciale e il decorso integrale del periodo di appartenenza continuativa non inferiore a 24 mesi." -----

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

"7.15 Ai fini del presente articolo la nozione di controllo è quella prevista dalla disciplina normativa degli emittenti quotati." -----

2. di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub-delega, per l'eventuale adozione di un regolamento per la gestione dell'elenco speciale di cui all'art. 143-quater del Regolamento Emittenti, che ne disciplini modalità di iscrizione, di tenuta e di aggiornamento nel rispetto della disciplina anche regolamentare applicabile e comunque tale da assicurare il tempestivo scambio di informazioni tra azionisti, emittente ed intermediario e per la nomina del soggetto incaricato della tenuta dell'Elenco Speciale; -----

3. di conferire al Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub-delega, ogni più ampio potere necessario od opportuno per dare esecuzione alle delibere di cui sopra,

nonché per compiere tutti gli atti e i negozi necessari od opportuni a tal fine, inclusi, a titolo meramente esemplificativo, quelli relativi: -----

- alla gestione dei rapporti con qualsiasi organo e/o Autorità competente; -----

- all'ottenimento dell'approvazione di legge per le delibere di cui sopra, con facoltà di introdurre le eventuali modifiche che potrebbero eventualmente essere richieste dalle competenti Autorità e/o da Registro delle Imprese in sede di iscrizione delle stesse." -----

Il Presidente dichiara aperta la discussione sull'argomento al punto 1 all'ordine del giorno della parte straordinaria ed invita gli azionisti che lo desiderino a prendere la parola, comunicando il proprio nominativo ed il numero delle azioni rappresentate in proprio o per delega. -----

Nessuno chiedendo la parola il Presidente: -----

- dichiara chiusa la discussione; -----

- comunica che i dati sulle presenze risultano invariati; ----

- pone in votazione, per alzata di mano, il testo di deliberazione sopra riportato e constatato il voto contrario per complessive n. 20.543.797 azioni, nessun astenuto, dichiara approvata la delibera a maggioranza; il tutto come da dettagli allegati. -----

----- \*\*\*\*\* -----

Il Presidente passa quindi alla trattazione del punto 2 dell'ordine del giorno della parte straordinaria di cui è stata data lettura. -----

Il Consiglio intende proporre all'assemblea fermo restando il meccanismo del voto di lista la modifica dell'attuale modalità di nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione, prevedendo un sistema c.d. "a liste bloccate" in luogo dell'attuale sistema dei quozienti. -----

Propone pertanto, di modificare lo statuto sociale nei termini illustrati dettagliatamente nella Relazione Illustrativa degli amministratori che è stata messa a disposizione del pubblico, in conformità e con le modalità già indicate in sede di apertura lavori a decorrere dal 28 marzo scorso. -----

Il Presidente invita il Notaio a dare lettura delle proposte di deliberazione sul punto 2 dell'ordine del giorno della parte straordinaria, riportate nel fascicolo distribuito contenente le relazioni illustrative degli amministratori, testo di deliberazione che qui di seguito si trascrive: -----

"L'Assemblea Straordinaria dei soci di Arnoldo Mondadori Editore S.p.A., esaminata la relazione del Consiglio di Amministrazione e la proposta ivi formulata: -----

----- **DELIBERA** -----

1. di modificare l'art. 17 dello statuto come segue -----

"17.3. Il Consiglio di Amministrazione è nominato dall'Assemblea sulla base di liste, nelle quali i candidati

devono essere indicati in numero non superiore a quindici, ciascuno abbinato ad un numero progressivo. Un candidato può essere presente in una sola lista, a pena di ineleggibilità. Hanno diritto di presentare le liste gli azionisti cui spetta il diritto di voto che, da soli o insieme ad altri azionisti, rappresentino almeno la percentuale del capitale sociale, sottoscritto alla data di presentazione della lista, stabilita e pubblicata dalla Consob ai sensi del regolamento adottato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni (di seguito anche "Regolamento Emittenti"). La titolarità della percentuale del capitale sociale è determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore degli azionisti nel giorno in cui la lista è depositata presso la Società, con riferimento al capitale sociale sottoscritto alla medesima data. La relativa attestazione o certificazione può essere comunicata o prodotta anche successivamente al deposito della lista purché sia fatta pervenire alla Società entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della Società. La Società consente agli azionisti che intendono presentare le liste di effettuare il deposito tramite almeno un mezzo di comunicazione a distanza, secondo le modalità che renderà note nell'avviso di convocazione dell'Assemblea e che consentono l'identificazione degli azionisti che procedono al deposito. La quota di partecipazione richiesta per la presentazione delle liste di candidati per l'elezione del Consiglio di Amministrazione viene indicata nell'avviso di convocazione dell'assemblea chiamata a deliberare sulla nomina di tale organo. Un azionista non può presentare né votare più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie. Gli azionisti appartenenti al medesimo gruppo - per esso intendendosi il controllante, le società controllate e le società sottoposte a comune controllo - e gli azionisti che aderiscano ad un patto parasociale ai sensi dell'articolo 122 D. Lgs. n. 58/1998 avente ad oggetto azioni dell'emittente non possono presentare o votare più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie. Ogni lista che contenga un numero di candidati non superiore a sette deve prevedere ed identificare almeno un candidato avente i requisiti richiesti dal D. Lgs. n. 58/1998 per gli amministratori indipendenti di società quotate (d'ora innanzi anche "Amministratori Indipendenti ai sensi del D. Lgs. 58/1998" o "Amministratore Indipendente ai sensi del D. Lgs. 58/1998"). Ogni lista che contenga un numero di candidati superiore a sette deve prevedere ed identificare almeno due candidati aventi i requisiti richiesti per gli Amministratori Indipendenti ai sensi del D. Lgs. 58/1998. Al fine di assicurare l'equilibrio tra generi in conformità alla disciplina pro tempore vigente,



ogni lista che contenga un numero di candidati pari o superiore a tre deve prevedere la presenza di candidati di entrambi i generi, in modo che al genere meno rappresentato appartengano almeno un terzo, arrotondato per eccesso in caso di numero frazionario, dei candidati in essa contenuti. Le liste sono depositate presso la Società entro il venticinquesimo giorno precedente la data dell'Assemblea convocata in prima o unica convocazione per deliberare sulla nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione e messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet e con altre modalità previste dalle applicabili disposizioni regolamentari almeno ventuno giorni prima della data dell'Assemblea. Le liste sono corredate: a) delle informazioni relative all'identità degli azionisti che hanno presentato le liste, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta; b) di una dichiarazione degli azionisti che hanno presentato le liste e diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza o la presenza di rapporti di collegamento con questi ultimi, quali previsti dall'articolo 144-quinquies, primo comma, del "Regolamento Emittenti"; c) di un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati, nonché di una dichiarazione dei medesimi candidati attestante il possesso dei requisiti previsti dalla legge e della loro accettazione della candidatura, e circa l'eventuale possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'articolo 148, comma 3 del D. Lgs. n. 58/1998. Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono non vengono sottoposte a votazione. Il Presidente dell'assemblea, prima di aprire la votazione, richiama le eventuali dichiarazioni di cui alla lettera b) che precede, ed invita gli intervenuti in assemblea, che non hanno depositato o concorso a depositare delle liste, a dichiarare eventuali rapporti di collegamento come sopra definiti. Qualora un soggetto che risulti collegato ad uno o più azionisti di riferimento abbia votato per una lista di minoranza, l'esistenza di tale rapporto di collegamento assume rilievo soltanto se il voto sia stato determinante per l'elezione dell'amministratore. Ai fini del riparto degli amministratori da eleggere, non si tiene conto delle liste che non hanno conseguito una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta per la presentazione delle stesse." -----

"17.3-bis Nel caso in cui più liste abbiano ottenuto la percentuale di voti richiesta ai sensi del precedente comma, all'elezione degli amministratori si procede come segue: a) risultano eletti alla carica di amministratore tanti candidati, contenuti nella lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, quanti: (i) sono gli amministratori da

eleggere ad eccezione dell'ultimo, secondo l'ordine progressivo della lista, ovvero (ii) sono indicati nella lista medesima ove il loro numero sia inferiore a quello di amministratori da eleggere; b) risulta altresì eletto il restante amministratore - o il maggior numero di amministratori ove si verifichi la fattispecie di cui al precedente punto (ii) - tratti dalla lista che risulta seconda per numero di voti ottenuti e non sia collegata, nemmeno indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti. Nel caso in cui da questa seconda lista sia tratto più di un amministratore, i candidati ivi indicati saranno eletti secondo l'ordine progressivo di elencazione. In caso vi siano due o più liste che abbiano ottenuto pari numero di voti, prevale quella presentata dalla più elevata quota di capitale ovvero, in caso di parità, dal maggior numero di soci. Al candidato elencato al primo posto della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti spetta la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione. Qualora nella lista di maggioranza non risultino eletti Amministratori Indipendenti ai sensi del D. Lgs. 58/1998, nel numero minimo previsto dalla normativa di legge e regolamentare, risulterà eletto, anziché il candidato indicato al primo posto della lista risultata seconda per numero di voti, il primo candidato, in ordine progressivo, di tale lista che abbia i predetti requisiti di indipendenza. Qualora ad esito delle votazioni e delle operazioni di cui sopra la composizione del Consiglio di Amministrazione non sia conforme alla disciplina pro tempore vigente inerente all'equilibrio tra generi, si procederà ad escludere tanti candidati eletti quanto necessario, tratti fra quelli che nella lista di maggioranza sono ultimi nell'ordine di preferenza, sostituendoli con i candidati muniti delle necessarie caratteristiche di genere tratti dalla stessa lista in base all'ordine progressivo di elencazione, purché sia rispettato il numero minimo di Amministratori Indipendenti ai sensi del D. Lgs. 58/1998 richiesti dalle disposizioni pro-tempore vigenti. Qualora operando ai sensi dei precedenti paragrafi del presente comma 3-bis non si assicuri il risultato richiesto in termini di Amministratori Indipendenti ai sensi del D. Lgs. 58/1998 e/o di equilibrio tra generi, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'Assemblea a maggioranza relativa, previa presentazione di candidature di soggetti in possesso dei necessari requisiti di indipendenza o appartenenti al genere meno rappresentato." -----

"17.4 Qualora sia stata presentata una sola lista, l'Assemblea esprime il proprio voto su di essa e, qualora la stessa ottenga la maggioranza richiesta dagli articoli 2368 e seguenti cod. civ., risultano eletti amministratori i candidati elencati in ordine progressivo, fino a concorrenza

del numero fissato dall'Assemblea. Il candidato indicato al primo posto della lista risulta eletto Presidente del Consiglio di Amministrazione. Qualora così procedendo, in presenza di un nominando Consiglio di Amministrazione non risultino rispettate le disposizioni pro tempore vigenti in materia di amministratori indipendenti e/o di equilibrio tra generi, si procederà mutatis mutandis come sopra descritto al comma 3-bis che precede del presente articolo." -----

"17.5 In mancanza di liste o nel caso in cui nessuna ottenga la percentuale di voti indicata al comma 3 che precede del presente articolo ovvero ancora nel caso in cui attraverso il meccanismo del voto per lista il numero di candidati eletti risulti inferiore al numero stabilito dall'Assemblea, il Consiglio di Amministrazione viene, rispettivamente, nominato o integrato dall'Assemblea con le maggioranze di legge." -----

"17.6 In caso di cessazione dalla carica, per qualunque causa, di uno o più amministratori, quelli rimasti in carica provvedono alla loro sostituzione mediante cooptazione ai sensi e per gli effetti dell'art. 2386 del codice civile, fermo restando l'obbligo di rispettare il numero minimo di Amministratori Indipendenti ai sensi del D. Lgs. 58/1998 e le disposizioni pro tempore vigenti in materia di equilibrio tra generi. In particolare: a) se l'amministratore cessato era tratto da una lista contenente anche nominativi di candidati non eletti, il Consiglio di Amministrazione effettua la sostituzione nominando, secondo l'ordine progressivo, il primo candidato non eletto tratto dalla lista cui apparteneva l'amministratore venuto meno, purché (i) sia al momento eleggibile e disposto ad accettare la carica e (ii) siano rispettate le disposizioni pro tempore vigenti in materia di equilibrio tra generi; b) se sia cessato un Amministratore Indipendente ai sensi del D. Lgs. 58/1998, il Consiglio di Amministrazione effettua la sostituzione nominando, in quanto possibile, il primo dei candidati indipendenti non eletti nella lista da cui era stato tratto l'amministratore indipendente venuto a cessare, purché - anche in questo caso - siano rispettate le disposizioni pro tempore vigenti in materia di equilibrio tra generi; c) se non residuano dalla predetta lista candidati non eletti in precedenza, ovvero le modalità di sostituzione non consentano il rispetto della presenza nel Consiglio del numero minimo stabilito di Amministratori Indipendenti ai sensi del D. Lgs. 58/1998 nonché della normativa pro tempore vigente in tema di genere meno rappresentato, ovvero nel caso in cui, al momento dell'elezione, non siano state presentate liste, il Consiglio di Amministrazione provvede alla sostituzione degli amministratori cessati senza l'osservanza di quanto stabilito alle precedenti lettere a) e b), nel rispetto della normativa pro tempore vigente in tema di amministratori indipendenti e in tema di equilibrio tra generi. La nomina assembleare di

amministratori in sostituzione di amministratori cessati dalla carica, anche in seguito a cooptazione dei medesimi, è liberamente effettuata con le maggioranze di legge, fermo restando l'obbligo di rispettare il numero minimo di Amministratori Indipendenti ai sensi del D. Lgs. 58/1998 e le disposizioni pro tempore vigenti in materia di equilibrio tra generi;" -----

2. di conferire al Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub-delega, ogni più ampio potere necessario od opportuno per dare esecuzione alle delibere di cui sopra, nonché per compiere tutti gli atti e i negozi necessari od opportuni a tal fine, inclusi, a titolo meramente esemplificativo, quelli relativi: -----

- alla gestione dei rapporti con qualsiasi organo e/o Autorità competente; -----

- all'ottenimento dell'approvazione di legge per le delibere di cui sopra, con facoltà di introdurre le eventuali modifiche che potrebbero eventualmente essere richieste dalle competenti Autorità e/o da Registro delle Imprese in sede di iscrizione delle stesse." -----

Il Presidente dichiara aperta la discussione sull'argomento al punto 2 all'ordine del giorno della parte straordinaria ed invita gli azionisti che lo desiderino a prendere la parola, comunicando il proprio nominativo ed il numero delle azioni rappresentate in proprio o per delega. -----

Nessuno chiedendo la parola il Presidente: -----

- dichiara chiusa la discussione; -----

- comunica che i dati sulle presenze risultano invariati; -----

- pone in votazione, per alzata di mano, il testo di deliberazione sopra riportato e constatato il voto contrario per complessive n. 20.233.940 azioni, nessun astenuto, dichiara approvata la delibera a maggioranza; il tutto come da dettagli allegati. -----

Il Presidente constatato che la parte straordinaria dell'ordine del giorno è stata integralmente svolta ringrazia tutti gli intervenuti e dichiara quindi chiusa l'assemblea alle ore 16.55 (sedici e cinquantacinque). -----

\*\*\*\*\* -----

Si allegano al presente atto: -----

- le risposte alle domande del socio Marco Bava sotto la lettera "A"; -----

- lo statuto comprensivo delle modifiche sopra deliberate sotto la lettera "B" e -----

- l'elenco nominativo degli intervenuti, sotto la lettera "C", in un unico fascicolo con il dettaglio delle votazioni. -

Di quest'atto ho dato lettura alla Parte che, a mia richiesta, lo dichiara conforme alla sua volontà, lo approva e lo sottoscrive alle ore 17.00 (diciassette) omessa la lettura degli allegati per volontà della Parte con il mio consenso. -----

Consta di quindici fogli scritti in parte a mano in parte a  
macchina da me e da persona di mia fiducia per cinquantasette  
facciate. -----

F.to MARINA BERLUSCONI -----

F.to ANNA PELLEGRINO -----



**Arnoldo Mondadori Editore S.p.A.**

**Assemblea del 27 aprile 2017 – Risposte alle domande del socio Marco Bava ai sensi dell'art. 127-ter del D. Lgs. 58/1998**

*1) AVETE INTENZIONE DI CERTIFICARVI BENEFIT CORPORATION?*

**Mondadori ha in essere un articolato piano di iniziative di sostenibilità, consultabili anche nell'apposita sezione del sito internet della società; la certificazione come benefit corporation non è però al momento all'esame della società.**

*2) LA CONFUSIONE E LO SCARSO ASSORTIMENTO nelle librerie è voluto?*

**Non si ravvisa alcuna confusione nelle nostre librerie. Per quanto riguarda l'assortimento occorre considerare che le Librerie Mondadori non hanno un format unico, abbiamo negozi da 4.000 mq e da 60 MQ. Con un range di MQ così ampio andiamo dalle 80.000 referenze alle 3.500 dei negozi più piccoli. I MQ e l'assortimento dipendono dalla piazza e dal potenziale di vendita. Tutte le librerie però contano su un magazzino centrale di 200.000 referenze che può consegnare in 24 ore su tutta Italia e 48 ore nelle isole. Oltre al magazzino centrale le librerie hanno un portale "Sherpa" che fornisce i seguenti titoli/articoli:**

- **500.000 titoli in lingua italiana, appartenenti a più di 2.000 editori sia dei principali gruppi editoriali (Mondadori, Rizzoli, GeMS, Feltrinelli, Giunti, etc.) che di editoria indipendente.**
- **Più di 7 milioni di titoli in lingua straniera**
- **catalogo digitale di titoli in modalità Print on Demand**

**Inoltre, per quanto riguarda i prodotti non editoriali, Sherpa può fornire 300.000 video e 50.000 prodotti musicali nei differenti formati (DVD, Blue ray, CD, Vinile, etc.)**

**Le librerie fisiche non possono ospitare il catalogo necessario per essere concorrenziali ma devono avere la possibilità di rifornimenti da piattaforme gestite centralmente.**

3) *Come mai siamo usciti dal salone del libro di Torino?*

**Il Salone del libro di Torino ha una storia trentennale e una tradizione che non si cancella. Ma la situazione a cui era giunto rendeva problematica la realizzazione di un progetto di vero sviluppo e di promozione dell'intera filiera del libro in cui gli editori avessero un ruolo attivo.**

**Il bacino lombardo, la capacità attrattiva di Milano e l'organizzazione dei servizi fieristici sono state le precondizioni per l'ideazione di una nuova manifestazione voluta e realizzata direttamente dall'Aie con gli editori per favorire ancora di più il rapporto: autore-libro-lettore.**

**Partecipare a due fiere è eccessivamente oneroso.**

4) *Avete in progetto nuove acquisizioni e/o cessioni?*

**Negli ultimi anni siamo riusciti attraverso le cessioni a dismettere con successo attività che per noi non erano strategiche. Le risorse che abbiamo incassato ci hanno permesso di sostenere lo sviluppo del Gruppo coerentemente con la nostra strategia di focalizzarci sui libri e sui magazine.**

**In Italia e in Francia, il nostro obiettivo è di effettuare con continuità scouting del mercato per individuare eventuali opportunità di consolidamento e di sviluppo, limitando se possibile comunque l'incremento del capitale investito.**

5) *Il gruppo ha cc in paesi black-list?*

**No, il gruppo non ha cc in paesi black-list.**

6) *Avete intenzione di trasferire la sede legale in Olanda e quella fiscale in GB?se*

*lo avete fatto come pensate di comportarvi con l'uscita della GB dall'EU?*

**La società non ha intenzione di trasferire né la sede legale in Olanda né quella fiscale nella Gran Bretagna.**

7) *Avete intenzione di proporre le modifiche statutarie che raddoppiano il voto?*

**Il Consiglio di Amministrazione ritiene che, anche alla luce delle trasformazioni che sta attraversando il settore dell'editoria e delle scelte strategiche operate dalla Società per meglio affrontare queste tendenze, sia opportuno favorire un approccio di lungo periodo all'investimento,**



dotando gli azionisti che intendano far parte in modo stabile della compagine sociale di un maggior peso nelle decisioni della stessa. Il Consiglio ritiene altresì che una stabilità dell'azionariato rappresenti un valore per la Società in quanto consente al management di perseguire con serenità anche obiettivi di lungo periodo. Va poi rilevato che l'introduzione del voto maggiorato si pone in linea con i principi enunciati dal Codice di Autodisciplina delle società quotate, che raccomandano il perseguimento della creazione di valore per gli azionisti in un orizzonte di medio-lungo periodo.

È anche per queste ragioni che hanno fatto, nel tempo, una scelta analoga a quella proposta dal vostro Consiglio di Amministrazione altre società quotate: Amplifon, Astaldi, DeA Capital, Cairo Communications, Terni Energia, Exprevia, SAES Getter, Maire Tecnimont, Class Editori, Hera, Intek e Iren.

8) *Avete call center all'estero? se si dove, con quanti lavoratori, di chi e' la proprietà?*

**Abbiamo contratti di fornitura di servizi di call center la cui erogazione avviene sia da sedi italiane sia da sedi estere.**

9) *Siete iscritti a Confindustria? se si quanto costa? avete intenzione di uscirne? La Società è iscritta ad Assolombarda ed eroga un contributo pari ad euro 83.217.*

10) *Come e' variato l'indebitamento e per cosa ?*

**La Posizione Finanziaria Netta al 31/12/2016 è pari a -263,6 milioni di euro e presenta un incremento, rispetto al 31/12/2015, di 64,2 milioni di euro, per effetto dell'assorbimento derivante dalla gestione straordinaria, pari a -132,1 milioni di euro e della generazione di cassa derivante dalla gestione ordinaria per 67,9 milioni di euro.**

**Le principali determinanti sono rappresentate dall'ulteriore significativa riduzione del capitale circolante netto (12,6 milioni di euro), dal miglioramento della gestione reddituale (108,6 milioni di euro) che ha anche beneficiato del consolidamento di Rizzoli Libri dal 1° aprile 2016,**

non includendo l'assorbimento di cassa del I° trimestre, legato agli investimenti ed alla stagionalità degli investimenti nel settore education. Il cash flow straordinario è risultato negativo per 132,1 milioni di euro ed include:

- l'impatto delle acquisizioni di Rizzoli Libri e Banzai Media (-132,6 milioni di euro), al netto delle cessioni di Marsilio Editore e del ramo d'azienda Bompiani
- gli esborsi per oneri di ristrutturazione per -14,0 milioni di euro
- l'incasso di crediti fiscali maturati negli esercizi precedenti, per 15,5 milioni di euro.

Il cash flow ordinario a perimetro omogeneo, è risultato positivo per 48,4 milioni di euro, rispetto ai 45,4 milioni di euro dell'esercizio precedente.

11) *A quanto ammontano gli incentivi incassati come gruppo suddivisi per tipologia ed entità?*

**Non sussistono incentivi incassati.**

12) *Da chi e' composto l'odv con nome cognome e quanto ci costa?*

**L'organismo di vigilanza è composto da tre membri: Presidente del Collegio Sindacale (prof. Ferdinando Superti Furga), da un amministratore indipendente (prof. Angelo Renoldi) e quale componente interno dal Responsabile della funzione Internal Audit (dr. Paolo De Benedetti). Ai componenti esterni dell'organismo è riconosciuto un compenso complessivo di euro 45.000 annui lordi.**

13) *Quanto costa la sponsorizzazione il Meeting di Rimini di CI ed EXPO 2015 o altre? Per cosa e per quanto?*

**La società non sponsorizza il meeting di Rimini di CI né ha sponsorizzato EXPO 2015.**

14) *POTETE FORNIRMI L'ELENCO DEI VERSAMENTI e dei crediti AI PARTITI, ALLE FONDAZIONI POLITICHE, AI POLITICI ITALIANI ED ESTERI?*

**Mondadori non ha erogato contributi di alcun genere a partiti o a politici nel corso dell'esercizio in oggetto.**

15) *AVETE FATTO SMALTIMENTO IRREGOLARE DI RIFIUTI TOSSICI?*

**Domanda irricevibile. La risposta è naturalmente no.**

16) *QUAL'E' STATO l'investimento nei titoli di stato, GDO, TITOLI STRUTTURATI?*

**Nel corso del 2016 non sono stati effettuati investimenti in titoli.**

17) *Quanto e' costato lo scorso esercizio il servizio titoli? e chi lo fa?*

**Il Servizio Titoli è esercitato da Computershare S.p.A. con sede in Milano, Via Lorenzo Mascheroni 19, per un corrispettivo annuo di 50.000 e comprensivo delle attività di gestione delle assemblee degli azionisti.**

18) *Sono previste riduzioni di personale, ristrutturazioni? delocalizzazioni?*

**Come esposto nella sezione "Informazioni sul Personale" del Bilancio 2016, nell'anno appena concluso, l'attività sindacale è stata dedicata principalmente alla gestione di progetti di ristrutturazione avviati nel 2015.**

**Nell'area Periodici l'anno è stato caratterizzato da un'attività sindacale dedita alla gestione dello stato di crisi biennale avviato nel luglio 2015, che prevedeva 38 esuberi giornalistici. La gestione si è concentrata soprattutto sull'attenzione all'utilizzo dei collaboratori esterni da parte delle redazioni, oltre a un'operazione d'incentivazione straordinaria messa in atto nel mese di dicembre 2016.**

**La società Mondadori Scienza ha aperto nel mese di novembre 2016 una trattativa, alla presenza delle federazioni nazionali FIEG (editori) e FNSI (giornalisti), volta a trovare uno strumento di ammortizzazione sociale per far fronte al continuo calo dei fatturati. Il 19 gennaio 2017 è stata raggiunta l'intesa che ha portato ad un piano di incentivazione individuale e all'attivazione di un Contratto di Solidarietà sino a settembre 2018.**

**Con riferimento all'area Retail, il 2016 ha visto, soprattutto l'applicazione dell'accordo sindacale, concluso a fine 2015, per il trasferimento del personale di staff dalla sede di Rimini alla sede di Segrate, accettato da poco più del 10% dei dipendenti e che ha comportato, per la restante**

parte, l'applicazione di un piano di uscita incentivata con messa in mobilità.

A fronte dell'accentramento sulla Capogruppo di tutte le attività di staff, a partire dal mese di luglio 2016 è stato interrotto il contratto di solidarietà (30%) in essere per il personale Retail nella sede di Segrate con la ripresa a tempo pieno di tutto l'organico.

Inoltre, a febbraio e a luglio 2016 sono stati conclusi accordi sindacali per la gestione della ristrutturazione degli store di Roma e Genova.

Da segnalare anche l'importante attività di confronto con i rappresentanti dei lavoratori portata avanti presso la controllata estera Mondadori France, che ha permesso la definizione di un nuovo plan sociale e la prosecuzione dell'azione di costante efficientamento con la riduzione di circa 80 dipendenti.

19) *C'e' un impegno di riacquisto di prodotti da clienti dopo un certo tempo? come viene contabilizzato?*

**Non sussistono impegni di riacquisto, fatto salvo il diritto di resa di libri e testate periodiche invenduti secondo normale e consolidata prassi del settore editoriale. Le rese pervenute in corso di esercizio e le rese stimate a pervenire sono contabilizzate a riduzione dei ricavi.**

**Lato fornitori, in alcuni casi di acquisto di gadget Mondadori concorda la possibilità di rendere parte dell'invenduto (30/50%) al fornitore; a fronte di tale reso, il fornitore provvede a emettere nota di credito.**

20) *Gli amministratori attuali e del passato sono indagati per reati ambientali, RICICLAGGIO, AUTORICLAGGIO O ALTRI che riguardano la società? CON QUALI POSSIBILI DANNI ALLA SOCIETA'?*

**Non sussistono a carico degli amministratori indagini per reati ambientali o altri che riguardano la società.**

21) *Ragioni e modalità di calcolo dell'indennità di fine mandato degli amministratori.*

**Per quanto riguarda gli Amministratori esecutivi o i Dirigenti con Responsabilità Strategiche, l'Azienda non prevede accordi ex-ante di cessazione della carica o risoluzione del rapporto che non siano in linea**

con quanto raccomandato dal Codice di Autodisciplina e nel rispetto di leggi e dei contratti collettivi di riferimento. L'importo evidenziato anche nella Tabella 1 della Relazione sulla remunerazione pubblicata ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. 58/198, pari a 260.000 euro, è riferito alla chiusura del rapporto con 1 dirigente strategico, intervenuta a fine dicembre 2015 e liquidata nel gennaio 2016.

22) *Chi fa la valutazione degli immobili? Quanti anni dura l'incarico?*

**Laddove necessaria, la valutazione tecnico-estimativa degli immobili viene affidata a primari professionisti a ciò abilitati. Si tratta di incarichi ad hoc, non esistono incarichi con scadenze temporali, se non per quanto riguarda il tempo necessario al reperimento dei dati e alla stesura della valutazione stessa.**

23) *Esiste una assicurazione D&O (garanzie offerte importi e sinistri coperti, soggetti attualmente coperti, quando é stata deliberata e da che organo, componente di fringe-benefit associato, con quale broker é stata stipulata e quali compagnie la sottoscrivono, scadenza ed effetto scissione su polizza) e quanto ci costa?*

**In Mondadori esiste, dal 2004, una Polizza D&O (Directors' & Officers' Liability) che copre, per responsabilità civile, gli Amministratori, i componenti degli Organismi di Vigilanza ed i Dirigenti, con un massimale complessivo di 25 milioni di euro. Il broker è AON e la compagnia assicuratrice è AIG (scadenza polizza 30/04/2017). Il costo annuo è pari ad euro 69.429,48.**

24) *Sono state stipulate polizze a garanzia dei prospetti informativi (relativamente ai prestiti obbligazionari)?*

**Non sono state stipulate polizze a garanzia di prospetti informativi e non vi sono prestiti obbligazionari in essere.**

25) *Quali sono gli importi per assicurazioni non finanziarie e previdenziali (differenziati per macroarea, differenziati per stabilimento industriale, quale struttura interna delibera e gestisce le polizze, broker utilizzato e compagnie)?*

**I premi assicurativi corrisposti dal Gruppo nel 2016 ammontano a 2,4 milioni di euro. Le polizze sono gestite da un'apposita struttura interna della società a riporto della Direzione Centrale Finanza Amministrazione e Controllo, il broker utilizzato è AON, in via prevalente i rapporti assicurativi intercorrono con la compagnia Assicurazioni Generali S.p.A.**

26) *VORREI SAPERE Quale é l'utilizzo della liquidità (composizione ed evoluzione mensile, tassi attivi, tipologia strumenti, rischi di controparte, reddito finanziario ottenuto, politica di gestione, ragioni dell'incomprimibilità, quota destinata al TFR e quali vincoli, giuridico operativi, esistono sulla liquidità).*

**Le disponibilità liquide al 31/12/2016 ammontano a 77,6 milioni di euro (+46,9 milioni di euro rispetto all'anno precedente). Il sensibile incremento dei saldi di conto corrente rispetto al 2015, è riferibile alla generazione di cassa del quarto trimestre, in presenza di un utilizzo di linee finanziarie limitato al solo Term Loan. Nel 2016, la giacenza media sui c/c che si è attestata a 17,0 milioni di euro contro i 4,8 milioni di euro del 2015.**

**Il tasso medio dell'attivo finanziario investito (composto unicamente da saldi attivi di c/c bancari) nel 2016 è risultato pari allo 0,06%.**

27) *VORREI SAPERE QUALI SONO GLI INVESTIMENTI PREVISTI PER LE ENERGIE RINNOVABILI, COME VERRANNO FINANZIATI ED IN QUANTO TEMPO SARANNO RECUPERATI TALI INVESTIMENTI.*

**Alla data attuale Mondadori non ha in essere investimenti per energie rinnovabili, precisandosi peraltro che è costantemente elevata l'attenzione da parte del Gruppo rispetto ad interventi sugli impianti e sui comportamenti d'uso finalizzati al contenimento dei consumi energetici. Per i dettagli relativi a questa tematica si rimanda alla sezione sostenibilità sul sito [www.mondadori.it](http://www.mondadori.it).**

28) *Vi é stata retrocessione in Italia/estero di investimenti pubblicitari/sponsorizzazioni?*

**No**

29) *Come viene rispettata la normativa sul lavoro dei minori?*

**La normativa sul lavoro dei minori è naturalmente soggetta a rigorosa applicazione da parte della Società. In particolare Mondadori, come enunciato nel Codice Etico di Gruppo, aderisce ai principi posti nella convenzione ONU sui diritti dell'infanzia e dell'adolescenza. L'adesione al Codice Etico costituisce parte integrante dei contratti stipulati da terzi con Mondadori.**

30) *E' fatta o e' prevista la certificazione etica SA8000 ENAS?*

**Mondadori non è soggetta a certificazione SA8000 ENAS.**

31) *Finanziamo l'industria degli armamenti ?*

**Domanda irricevibile. La risposta è naturalmente no**

32) *vorrei conoscere POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI GRUPPO ALLA DATA DELL'ASSEMBLEA CON TASSI MEDI ATTIVI E PASSIVI STORICI.*

**In conformità alla normativa di riferimento in materia di informazioni privilegiate, il dato relativo alla Posizione Finanziaria netta di Gruppo aggiornato al 31 marzo 2017, sarà comunicato al mercato a seguito dell'approvazione del Resoconto intermedio di gestione sul primo trimestre 2017 prevista per il prossimo 11 maggio.**

33) *A quanto sono ammontate le multe Consob, Borsa ecc di quale ammontare e per cosa ?*

**Non sono state erogate multe e sanzioni in genere da parte di Consob o Borsa Italiana S.p.A.**

34) *Vi sono state imposte non pagate? se si a quanto ammontano? Gli interessi? le sanzioni?*

**Non ci sono imposte rispetto alle quali sono scaduti i termini per il relativo pagamento, non pagate.**

35) *vorrei conoscere: VARIAZIONE PARTECIPAZIONI RISPETTO ALLA RELAZIONE IN DISCUSSIONE.*

**Le variazioni intervenute nelle partecipazioni, nel periodo 1 gennaio 2017 – 27 aprile 2017 sono rappresentate:**

- (i) dalla fusione di Librerie Rizzoli S.r.l. in Mondadori Retail S.p.A. con effetti 1 gennaio 2017;**
- (ii) dalla fusione di Banzai Media S.r.l. in Arnoldo Mondadori Editore S.p.A. finalizzata in data 10 gennaio 2017;**
- (iii) dalla cancellazione della società Glaming s.r.l. - in liquidazione dal registro imprese (iscritta in data 8-3-2017).**

36) vorrei conoscere ad oggi *MINUSVALENZE E PLUSVALENZE TITOLI QUOTATI IN BORSA ALL'ULTIMA LIQUIDAZIONE BORSISTICA DISPONIBILE* Arnoldo Mondadori Editore S.p.A. non detiene direttamente, o tramite società controllate, titoli quotati in Borsa fatta eccezione per le azioni proprie (vedi risposta 39).

37) vorrei conoscere da inizio anno ad oggi *L'ANDAMENTO DEL FATTURATO* per settore.

**In conformità alla normativa di riferimento in materia di informazioni privilegiate, il dato relativo alla Posizione Finanziaria netta di Gruppo aggiornato al 31 marzo 2017, sarà comunicato al mercato a seguito dell'approvazione del Resoconto intermedio di gestione sul primo trimestre 2017 prevista per il prossimo 11 maggio.**

38) vorrei conoscere ad oggi *TRADING SU AZIONI PROPRIE E DEL GRUPPO EFFETTUATO ANCHE PER INTERPOSTA SOCIETA' O PERSONA SENSI ART.18 DRP.30/86 IN PARTICOLARE SE E' STATO FATTO ANCHE SU AZIONI D'ALTRE SOCIETA', CON INTESTAZIONE A BANCA ESTERA NON TENUTA A RIVELARE ALLA CONSOB IL NOME DEL PROPRIETARIO, CON RIPORTI SUI TITOLI IN PORTAFOGLIO PER UN VALORE SIMBOLICO, CON AZIONI IN PORTAGE.*

**Arnoldo Mondadori Editore S.p.A. nell'anno 2016 ha acquistato sul Mercato Telematico Azionario, nel periodo dal 30 novembre al 2 dicembre 2016, complessive n. 80.000 azioni proprie (pari al 0,031% del capitale sociale) a un prezzo unitario medio di Euro 0,9133 e per un controvalore complessivo pari a Euro 73.061,5 nell'ambito dell'autorizzazione all'acquisto deliberata dall'Assemblea del 21 aprile 2016). Tale operazione**



è stata strumentale all'attività di sostegno della liquidità del titolo da parte dell'Operatore Specialista conseguente all'ingresso nel segmento STAR.

Arnoldo Mondadori Editore S.p.A. deteneva quindi al 31 dicembre 2016 n. 80.000 azioni proprie pari al 0,031% del capitale sociale.

39) vorrei conoscere *PREZZO DI ACQUISTO AZIONI PROPRIE E DATA DI OGNI LOTTO, E SCOSTAMENTO % DAL PREZZO DI BORSA*

**Di seguito i dettagli delle operazioni di acquisto su base giornaliera:**

<b>Data operazione</b>	<b>N. azioni acquistate</b>	<b>Prezzo medio ponderato (euro)</b>	<b>Controvalore (euro)</b>	<b>% da P riferimento</b>
<b>30/11/2016</b>	<b>30.000</b>	<b>0,9098</b>	<b>27.294,0</b>	<b>-0,02%</b>
<b>01/12/2016</b>	<b>25.000</b>	<b>0,9192</b>	<b>22.980,0</b>	<b>-0,2%</b>
<b>02/12/2016</b>	<b>25.000</b>	<b>0,9115</b>	<b>22.787,5</b>	<b>-2,72%</b>
<b>TOTALE</b>	<b>80.000</b>	<b>0,9133</b>	<b>73.061,5</b>	

40) vorrei conoscere *NOMINATIVO DEI PRIMI 20 AZIONISTI PRESENTI IN SALA CON LE RELATIVE % DI POSSESSO, DEI RAPPRESENTANTI CON LA SPECIFICA DEL TIPO DI PROCURA O DELEGA.*

**L'elenco nominativo degli azionisti intervenuti in proprio o per delega, con l'indicazione del numero di azioni possedute e delle relative percentuali di possesso è a disposizione e sarà allegato, quale sua parte integrante, al verbale di assemblea.**

41) vorrei conoscere *in particolare quali sono i fondi pensione azionisti e per quale quota?*

**L'indicazione, con i relativi numeri di azioni detenute, dei fondi pensione azionisti italiani ed esteri, elaborata in base alle risultanze del libro soci, è a disposizione ed allegata al presente documento (All. 1)**

42) vorrei conoscere *IL NOMINATIVO DEI GIORNALISTI PRESENTI IN SALA O CHE SEGUONO L'ASSEMBLEA ATTRAVERSO IL CIRCUITO CHIUSO DELLE*

*TESTATE CHE RAPPRESENTANO E SE FRA ESSI VE NE SONO CHE HANNO RAPPORTI DI CONSULENZA DIRETTA ED INDIRETTA CON SOCIETA' DEL GRUPPO ANCHE CONTROLLATE e se comunque hanno ricevuto denaro o benefit direttamente o indirettamente da società controllate, collegate, controllanti.*

**L'elenco nominativo dei giornalisti presenti in sala o delle relative testate è a disposizione e verrà allegato al presente documento (All.2); non vi sono rapporti di consulenza diretta o indiretta con Società del Gruppo ne vi è, naturalmente, stata alcuna corresponsione di denaro o benefit da società del gruppo.**

43) vorrei conoscere *Come sono suddivise le spese pubblicitarie per gruppo editoriale, per valutare l'indice d'indipendenza ? VI SONO STATI VERSAMENTI A GIORNALI O TESTATE GIORNALISTICHE ED INTERNET PER STUDI E CONSULENZE?*

**Le spese pubblicitarie 2016 sono ripartite, per importi superiori a 500 mila euro ed, in ordine di importanza, tra Publitalia 80, A. Manzoni & C. S.p.A., RCS Mediagroup, Alkemy S.p.A., Radio Italia S.p.A., Discovery Italia Srl, Triumph Italia Srl, Se.Com Group Srl e rappresentano in tutti i casi un'incidenza non rilevante sui fatturati delle concessionarie in questione. Non vi sono stati versamenti a giornali o testate giornalistiche ed internet per studi e consulenze.**

44) vorrei conoscere *IL NUMERO DEI SOCI ISCRITTI A LIBRO SOCI , E LORO SUDDIVISIONE IN BASE A FASCE SIGNIFICATIVE DI POSSESSO AZIONARIO, E FRA RESIDENTI IN ITALIA ED ALL'ESTERO*

**Il numero complessivo di azionisti iscritti a libro soci, secondo l'ultimo dato disponibile alla data del 18.04.2017 (record date), è di 18.538 di cui:**

- N. azionisti residenti in Italia iscritti a libro soci alla data del 18.04.2017 (record date): 17.881.
- N. azionisti residenti all'estero iscritti a libro soci alla data del 18.04.2017 (record date): 657.

**Le relative ripartizioni in base alle fasce di possesso azionario sono a disposizione e allegate al presente documento (All.3).**

45) vorrei conoscere *SONO ESISTITI NELL'AMBITO DEL GRUPPO E DELLA CONTROLLANTE E O COLLEGATE DIRETTE O INDIRETTE RAPPORTI DI CONSULENZA CON IL COLLEGIO SINDACALE E SOCIETA' DI REVISIONE O SUA CONTROLLANTE. A QUANTO SONO AMMONTATI I RIMBORSI SPESE PER ENTRAMBI?*

**Non esistono rapporti di consulenza con i membri del collegio sindacale. Per quanto riguarda la società di revisione incaricata i rapporti economici sono indicati, anche ai sensi dell'art. 149-duodecies del Regolamento Emittenti Consob, nelle note esplicative al bilancio di esercizio e consolidato.**

46) vorrei conoscere se *VI SONO STATI RAPPORTI DI FINANZIAMENTO DIRETTO O INDIRETTO DI SINDACATI, PARTITI O MOVIMENTI **FONDAZIONI POLITICHE** (come ad esempio Italiani nel mondo), FONDAZIONI ED ASSOCIAZIONI DI CONSUMATORI E/O AZIONISTI NAZIONALI O INTERNAZIONALI NELL'AMBITO DEL GRUPPO ANCHE ATTRAVERSO IL FINANZIAMENTO DI INIZIATIVE SPECIFICHE RICHIESTE DIRETTAMENTE?*

**No**

47) vorrei conoscere se *VI SONO TANGENTI PAGATE DA FORNITORI ? E COME FUNZIONA LA RETROCESSIONE DI FINE ANNO ALL'UFFICIO ACQUISTI E DI QUANTO E' ?*

**Domanda irricevibile. La risposta è naturalmente no.**

48) vorrei conoscere se *Si sono pagate tangenti per entrare nei paesi emergenti in particolare **CINA, Russia e India?***

**Domanda irricevibile. La risposta è naturalmente no.**

49) vorrei conoscere se *SI E' INCASSATO IN NERO?*

**Domanda irricevibile. La risposta è naturalmente no.**

50) vorrei conoscere se *Si e' fatto insider trading?*

**Domanda irricevibile. La risposta è naturalmente no.**

51) vorrei conoscere se *Vi sono dei dirigenti e/o amministratori che hanno interessenze in società' fornitrici? AMMINISTRATORI O DIRIGENTI POSSIEDONO DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE QUOTE DI SOCIETA' FORNITRICI?*

**Sul sito [www.mondadori.it](http://www.mondadori.it), sezione governance è disponibile la procedura adottata dalla società ai sensi dell'art. 4 del Regolamento Consob adottato con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010, come successivamente integrato e modificato, in materia di parti correlate.**

**In allegato C1 e seguenti del bilancio di esercizio e nelle note esplicative del consolidato sono evidenziati in dettaglio tutti i rapporti con parti correlate così come definite in base alla normativa Consob citata.**

52) *quanto hanno guadagnato gli amministratori personalmente nelle operazioni straordinarie?*

**Si precisa che la "Relazione sulla Remunerazione" espone, secondo le disposizioni dell'art. 123-ter del D.Lgs. n. 58/1998 e dell'art.84-quater del Regolamento Consob n. 11971/1999 e successive modifiche, le informazioni in materia di politiche di remunerazione adottate da Arnoldo Mondadori Editore S.p.A. e riferibili ai componenti del Consiglio di Amministrazione e ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche.**

**Per ogni specifico dettaglio si rinvia alla "Relazione sulla Remunerazione" messa a disposizione del pubblico nei termini di legge.**

53) vorrei conoscere se *TOTALE EROGAZIONI LIBERALI DEL GRUPPO E PER COSA ED A CHI ?*

**Le erogazioni liberali del 2016 ammontano a circa 491.300 euro, a favore di oltre 20 diversi enti o associazioni non-profit operanti in ambito sociale e sanitario, culturale e sportivo. Per ulteriori informazioni si rimanda ai paragrafi "Il valore distribuito alla comunità" e " L'impegno verso la collettività" del Bilancio di sostenibilità 2016.**

54) vorrei conoscere se *CI SONO GIUDICI FRA CONSULENTI DIRETTI ED INDIRETTI DEL GRUPPO quali sono stati i magistrati che hanno composto collegi arbitrali e qual'e' stato il loro compenso e come si chiamano?*

**Il Gruppo non ha in essere contratti di consulenza con giudici, ne si è avvalso di collegi arbitrali composti da magistrati.**

55) vorrei conoscere se *Vi sono cause in corso con varie antitrust?*

**Non sussistono alla data odierna cause in corso con l'Antitrust.**

56) vorrei conoscere se *VI SONO CAUSE PENALI IN CORSO con indagini sui membri attuali e del passato del cda e o collegio sindacale per fatti che riguardano la società.*

**In relazione all'anno di competenza, non risultavano in corso cause penali nei confronti degli amministratori e o sindaci della società, attuali e passati, per fatto che riguardano la società.**

57) vorrei conoscere se *a quanto ammontano i BOND emessi e con quale banca (CREDIT SUISSE FIRST BOSTON, GOLDMAN SACHS, MORGAN STANLEY E CITIGROUP, JP MORGAN, MERRILL LYNCH, BANK OF AMERICA, LEHMAN BROTHERS, DEUTSCHE BANK, BARCLAYS BANK, CANADIA IMPERIAL BANK OF COMMERCE -CIBC-)*

**Il Gruppo dal 2009 non ha più prestiti obbligazionari in essere.**

58) vorrei conoscere *DETTAGLIO COSTO DEL VENDUTO per ciascun settore.*

**Per quanto riguarda il costo del venduto per settore di attività, nel bilancio Mondadori l'analisi dei costi è effettuata in base alla natura (non quindi per destinazione); in ogni caso, nella sessione di bilancio relativa alle informative di settore sono evidenziati i dati di fatturato e di risultato per ogni segmento di attività del Gruppo.**

59) vorrei conoscere

*A QUANTO SONO AMMONTATE LE SPESE PER:*

- *ACQUISIZIONI E CESSIONI DI PARTECIPAZIONI.*

**Nel 2016, per portare a compimento le operazioni di acquisizione di Rizzoli Libri S.p.A. e Banzai Media S.r.l., il Gruppo Mondadori ha sostenuto costi rispettivamente per 2,7 milioni di Euro per Rizzoli Libri S.p.a. e 1,7 milioni di Euro per Banzai Media s.r.l..**

- *RISANAMENTO AMBIENTALE*

**Nel corso del 2016 è stato effettuato un solo intervento di risanamento ambientale che ha riguardato la sede di Verona.**

**A seguito del rinvenimento di materiale contenente cemento-amianto nel corso di uno scavo, Mondadori ha provveduto alla bonifica dell'intera porzione di terreno interessata, con relative comunicazioni agli organi competenti.**

**L'intervento si è concluso con parere favorevole dell'ASL in data 9 settembre 2016.**

- *Quali e per cosa sono stati fatti investimenti per la tutela ambientale?*

**Gli investimenti principali sono stati fatti nel 2015.**

**Nel corso del 2016 si è provveduto a concludere la sostituzione dei tubi fluorescenti esistenti con fonti luminose a led.**

**Presso la sede di Segrate è stata sostituita l'unità di trattamento aria con un nuovo impianto a gestione remotizzata a minori consumi e con riduzione dell'inquinamento acustico.**

**È stata inoltre installata una pompa di calore geotermica per la produzione di acqua calda presso l'edificio Cascina Tregarezzo.**

60) vorrei conoscere

- a. *I BENEFICI NON MONETARI ED I BONUS ED INCENTIVI COME VENGONO CALCOLATI ?*

**Come specificato al punto 7) della "Relazione sulla Remunerazione" normalmente non esistono benefici non monetari diversi dall'assicurazione integrativa per spese mediche. Solo nel caso dell'amministratore delegato di Mondadori France, è concessa in uso un'abitazione a Parigi.**

**In passato, fino al 2010, sono stati emessi piani di Stock Options esposti nella stessa Relazione, la cui possibilità di esercizio è terminata nel mese di luglio 2016.**

**All'Assemblea ordinaria degli azionisti, prevista per il 27 aprile, verrà sottoposta una proposta, già approvata dal Consiglio di Amministrazione del 21 marzo u.s., per l'introduzione di un Piano di Performance Share per l'Incentivazione di Medio - Lungo termine del management, basato**

sull'assegnazione di diritti a ricevere azioni della Società, al raggiungimento di predeterminati obiettivi nel prossimo triennio.

Anche sulla base di quanto esposto nella Relazione sulla Remunerazione al punto 4), il sistema di MBO è basato sull'assegnazione di obiettivi quantitativi annuali correlati ad indici di performance sia di Gruppo che, specifici, di Società/Direzione/Funzione. Il raggiungimento degli obiettivi è verificato e certificato, a consuntivo, dalla funzione di Pianificazione e Controllo di Gestione, in base a dati gestionali e di bilancio, e prevede un'erogazione monetaria proporzionale al livello di raggiungimento dell'obiettivo predefinito, fermo restando che esiste un livello di "soglia di accesso", pari al 90%, ed un "tetto massimo" del 120%, in caso di superamento.

*b. QUANTO SONO VARIATI MEDIAMENTE NELL'ULTIMO ANNO GLI STIPENDI DEI MANAGERS e degli a.d illuminati , rispetto a quello DEGLI IMPIEGATI E DEGLI OPERAI ?*

**Nel corso del 2016 gli stipendi medi degli IMPIEGATI sono aumentati del 1,5% e quelle degli OPERAI dello 0,5%. Le retribuzioni medie dei DIRIGENTI, sono rimaste sostanzialmente invariate.**

*c. vorrei conoscere RAPPORTO FRA COSTO MEDIO DEI DIRIGENTI/E NON.*

**Nel 2016 il rapporto tra la RAL di Dirigente medio e di un Quadro medio è stata pari a 2,4 mentre tra Dirigente medio e di un Impiegato medio è stata pari a 4,4 confermando, sostanzialmente, gli indici del 2015.**

*d. vorrei conoscere NUMERO DEI DIPENDENTI SUDDIVISI PER CATEGORIA, CI SONO STATE CAUSE PER MOBBING, PER ISTIGAZIONE AL SUICIDIO, INCIDENTI SUL LAVORO e con quali esiti?*

**La suddivisione per qualifica dei 3.261 dipendenti del Gruppo è la seguente:**

**Dir: 3,4% (111) Imp+Qua: 72% (2.344) Op: 3,0% (104) Gio: 21,6% (702)**

**Nel 2016 non sono state avviate cause per mobbing. Non ci sono state cause per ISTIGAZIONE AL SUICIDIO.**

**Gli INCIDENTI SUL LAVORO denunciati, a livello di Gruppo, nell'anno sono stati 22 dei quali 14, pari al 64%, relativi ad infortuni in itinere (ossia durante il tragitto casa-lavoro). L'assenza media dal posto di lavoro è stata di 3 settimane e nessun infortunio ha dato luogo a conseguenze di particolare rilevanza.**

*e. Quanti sono stati i dipendenti inviati in mobilità pre pensionamento e con quale età media*

**Nel corso del 2016 sono stati posti in Mobilità, su base volontaria, 44 dipendenti del Gruppo, con età media pari a 42 anni e 10 mesi.**

61) *vorrei conoscere se si sono comperate opere d'arte ? da chi e per quale ammontare ?*

**Non è stato fatto alcun acquisto di opere d'arte.**

62) *vorrei conoscere in quali settori si sono ridotti maggiormente i costi, esclusi i vs stipendi che sono in costante rapido aumento.*

**Con riferimento al perimetro omogeneo, esclusi cioè gli apporti delle società acquisite nel corso del 2016 (Rizzoli Libri e Banzai Media), i costi sostenuti dal Gruppo hanno registrato una diminuzione in termini assoluti e come incidenza sui ricavi.**

**Il contenimento dei costi ha interessato servizi di stampa e di trasporto, investimenti in pubblicità e promozioni, costo del lavoro, consulenze e collaborazioni, costi generali e amministrativi.**

63) *vorrei conoscere. VI SONO SOCIETA' DI FATTO CONTROLLATE (SENSI C.C) MA NON INDICATE NEL BILANCIO CONSOLIDATO?*

**Non vi sono, naturalmente, società di fatto controllate ai sensi del codice civile ma non indicate nel bilancio consolidato.**

64) *vorrei conoscere. CHI SONO I FORNITORI DI GAS DEL GRUPPO QUAL'E' IL PREZZO MEDIO.*



**Il fornitore di gas di tutto il Gruppo è la società ONE POWER & GAS SPA. Il prezzo medio è un dato sensibile che, in rispetto dei vincoli di riservatezza contrattuali, non ci è possibile divulgare.**

65) vorrei conoscere *a quanto ammontano le consulenze pagate a società facenti capo al dr.Bragiotti, avv.Guido Rossi, Erede e Berger ?*

**Non sussistono pagamenti riferibili alle società indicate.**

66) vorrei conoscere. *A quanto ammonta la % di quota italiana degli investimenti in ricerca e sviluppo?*

**Nel corso dell'esercizio 2016 il Gruppo non ha svolto attività di ricerca. Come nei precedenti esercizi, a far data dal 2014, sono stati capitalizzati i costi di pre-stampa relativi alla creazione dei contenuti dei libri di testo scolastico, tra cui sono compresi costi redazionali, di traduzione, di revisione e impaginazione, di diritti d'autore, per 5,6 milioni di Euro da Mondadori Education e per 2,9 milioni di Euro da Rizzoli Libri. Questi costi sono ammortizzati in tre esercizi.**

67) *VORREI CONOSCERE I COSTI per le ASSEMBLEE e per cosa?*

**I costi per le assemblee, per assistenza tecnica e onorari notarili, ammontano complessivamente a 15.000 euro.**

68) *VORREI CONOSCERE I COSTI per VALORI BOLLATI*

**I costi per valori bollati nel 2016, a livello consolidato, ammontano a 130 mila euro.**

69) Vorrei conoscere la tracciabilità dei rifiuti tossici.

**In tema di tracciabilità dei rifiuti, la gestione di tutti i rifiuti (siano essi pericolosi, speciali e/o tossici) è effettuata da Mondadori nel pieno rispetto delle vigenti normative.**

**Con l'obiettivo di uniformare e ottimizzare il processo di gestione dei rifiuti in conformità alle norme vigenti, esercitando un controllo puntuale sul corretto svolgimento delle operazioni, Mondadori ha approvato nel 2016 una procedura costituita da quattro fasi:**

- **la classificazione dei rifiuti: questa fase prevede l'individuazione del codice CER (Catalogo Europeo dei Rifiuti) corrispondente a ciascuna categoria di rifiuti trattati, attraverso la compilazione e l'aggiornamento del modulo "Anagrafica rifiuti";**
- **la gestione dei punti di raccolta: i rifiuti vengono conferiti, in base alla diversa tipologia, in appositi punti di raccolta differenziata;**
- **il conferimento al trasportatore: questa fase comprende la gestione e il coordinamento del trasporto presso gli impianti di smaltimento autorizzati;**
- **la compilazione del Modulo Unico di Dichiarazione ambientale (MUD).**

**Nel 2016 è stata inoltre approvata una procedura finalizzata a razionalizzare il processo di gestione di alcuni serbatoi di rifiuti interrati, al fine di esercitare un controllo puntuale sul corretto svolgimento delle operazioni di manutenzione dei suddetti.**

**Il processo è costituito da due fasi:**

- **il censimento dei serbatoi, che consiste principalmente nella localizzazione dei serbatoi e nella descrizione delle principali caratteristiche tecniche;**
- **la pianificazione delle attività di manutenzione e di verifica, a seconda della data di installazione e dello stato dei serbatoi interrati.**

70) **QUALI auto hanno il Presidente e l'ad e quanto ci costano come dettaglio dei benefits riportati nella relazione sulla remunerazione?**

**Come esposto anche nella Tabella 1 della Relazione sulla remunerazione pubblicata ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. 58/198, il Presidente e l'AD non hanno alcun tipo di beneficio non monetario. Si evidenzia comunque che il Presidente non ha auto del Gruppo Mondadori mentre all'Amministratore Delegato è assegnata un'Audi A6, che non costituisce tuttavia benefit dal momento che gli viene applicata mensilmente una trattenuta dai compensi, calcolata sulla base delle tabelle ACI e di importo pari al suo valore fiscale.**

71) Dettaglio per utilizzatore dei costi per uso o noleggio di elicotteri ed aerei. Quanti sono gli elicotteri utilizzati di che marca e con quale costo orario ed utilizzati da chi?

**Il Gruppo Mondadori non ha in essere contratti per uso o noleggio di elicotteri ed aerei e non possiede elicotteri o aerei aziendali.**

72) A quanto ammontano i crediti in sofferenza?

**Al 31.12.2016 Relativamente ad Arnoldo Mondadori Editore S.p.A. i crediti in sofferenza ammontano a 0,7 milioni di euro (crediti al legale + scaduti oltre 90 gg), a fronte di un'esposizione in crediti commerciali (terzi + gruppo) di 39,9 milioni di euro; il fondo svalutazione rischi ammonta a 0,5 milioni di euro. Al 31.12.2016 i crediti in sofferenza del Gruppo Mondadori ammontano a 35 milioni di euro (crediti al legale + scaduti oltre 90 gg) a fronte di un'esposizione in crediti commerciali (terzi + gruppo) di 300,1m milioni di euro; il fondo svalutazione crediti ammonta a 39 milioni di euro.**

73) CI SONO STATI CONTRIBUTI A SINDACATI E O SINDACALISTI SE SI A CHI A CHE TITOLO E DI QUANTO ?

**Non viene versato alcun contributo ad associazioni sindacali o a singoli sindacalisti.**

74) C'e' e quanto costa l'anticipazione su cessione crediti %?

**Attualmente è pari a 120/125 bps.**

75) C'e' il preposto per il voto per delega e quanto costa?

**La società ha designato Computershare S.p.A. quale rappresentante designato per il conferimento delle deleghe ai sensi dell'art. 135-undecies del D. Lgs. n. 58/1998. Il corrispettivo è pari ad euro 2.500.**

76) A quanto ammontano gli investimenti in titoli pubblici?

**Nel corso del 2016 non sono stati effettuati investimenti in titoli di stato.**

77) Quanto e' l'indebitamento INPS e con l'AGENZIA DELLE ENTRATE?

**Non esistono nei confronti dell'INPS e dell'Agenzia delle Entrate debiti scaduti o comunque debiti non riferibili alla ordinaria gestione delle attività previdenziali o fiscali.**

78) Se si fa il consolidato fiscale e a quanto ammonta e per quali aliquote?  
**Le seguenti società hanno esercitato l'opzione prevista agli articoli 117-129 (cd. Consolidato Fiscale Nazionale) del DPR n. 917/1986, per gli anni 2016-2018:**

**A.M.E. S.p.A.**

**Edizioni Piemme S.p.A.**

**Giulio Einaudi Editore S.p.A.**

**Inthera S.p.A.**

**Mondadori Education S.p.A**

**Mondadori Electa S.p.A.**

**Mondadori Libri S.p.A.**

**Mondadori Retail S.p.A.**

**Mondadori Scienza S.p.A.**

**Press-di Abbonamenti S.p.A.**

**Press-di Distribuzione, Stampa e Multimedia S.r.l.**

**Sperling & Kupfer Editori S.p.A..**

**La consolidante è Fininvest S.p.A.**

**Sono state accantonate imposte anticipate, pari a 16,6 mln di €, a fronte dei benefici spettanti in conseguenza dell'utilizzo in compensazione delle perdite fiscali generate dal Gruppo Mondadori negli ultimi esercizi. L'aliquota utilizzata è quella nominale del 24%.**

79) Quanto e' il margine di contribuzione dello scorso esercizio?  
**Nello schema di conto economico adottato dal Gruppo Mondadori gli indicatori economici rilevanti sono i seguenti: margine operativo lordo (94,0 milioni), risultato operativo (60,0 milioni), risultato prima delle imposte (42,3 milioni) e risultato netto di pertinenza del Gruppo (22,5 milioni).**

*ALLEGATO 1)*

## ARNOLDO MONDADORI EDITORE S.P.A.

Via Biancamano di Sopra n.32,  
20122 Milano  
Codice fiscale: 07072210984

Fondi pensione esteri ed italiani al 31/09/2017

FONDO	INDirizzo	Paese	Valore
AVIVA LIFE & PENSIONS IRELAND LIMITED	HADDINGTON COURT HADDINGTON ROAD BA 2, ROUGH STREET	IRLANDA	172.754
AVIVA LIFE & PENSIONS UK LIMITED	2000 MARKET STREET	GRAN BRETAGNA	60.258
BOARD OF PENSIONS OF THE PRESBYTERIAN CH	300 COLLEGE AVENUE	STATI UNITI D'AMERICA	377.845
CAPITAL PENSION PLAN	2002200 COLLEGE AVENUE	CANADA	8.000
FEDERATION EMPLOYEES PENSION TRUST	542 S SHADY GROVE RD	STATI UNITI D'AMERICA	131.046
FOND MOTOR COMPANY OF CANADA LIMITED PENSION TRUST	THE CANADIAN ROAD PO BOX 2000	CANADA	2.025
GEN BFD OF PENSION & HEALTH INSUR OF THE UNITED METHOD	1201 DAVIS STREET	STATI UNITI D'AMERICA	261.943
JAGUAR PENSION PLAN	BROWN LANE	GRAN BRETAGNA	1.660
PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	PRIM BOARD 84 STATE STREET, STAMPSBURGSTRASSE 9	STATI UNITI D'AMERICA	60.095
PENSIONSKASSE STADT ZUERICH	1.250 RENE LEVEQUE W STE 2030	GRAN BRETAGNA	14.476
PUBLIC SECTOR PENSION INVESTMENT BOARD	3 COLEMAN STREET	STATI UNITI D'AMERICA	72.988
ROYAL LANE PENSION PLAN	101 LASH STREET	CANADA	9.467
SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	SHELL CENTRE	GRAN BRETAGNA	5.274
SHELL PENSION TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL C.P. FUND	9TH FLOOR 50 WEST STATE ST	GRAN BRETAGNA	26.669
STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D	HET OVERLOON 1	STATI UNITI D'AMERICA	125.378
STICHTING PENSIONFONDS SABIC	POSTRAAK 1	PAESI BASSI	9.672
THE BOARD OF PENSIONS OF THE PRESBYTERIAN CHURCH	2000 MARKET STREET	STATI UNITI D'AMERICA	113.000
ANTARES RETIREMENT BENEFITS PLAN	99 PARK AVENUE SUITE 2200	STATI UNITI D'AMERICA	340
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	400 P STREET	STATI UNITI D'AMERICA	344.255
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	7667 FOLSON BLVD SUITE 250	STATI UNITI D'AMERICA	48.313
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	730 THIRD AVENUE US	STATI UNITI D'AMERICA	70.172
COLLEGE RETIREMENT PLAN TRUST	186 BERRY STREET SUITE 300	STATI UNITI D'AMERICA	8.901
DIGNITY HEALTH RETIREMENT PLAN TRUST	1801 HERMITAGE BLVD SUITE 100	STATI UNITI D'AMERICA	81.769
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	338 SEVENTH AVENUE	STATI UNITI D'AMERICA	34.771
RHS, INC. RETIREMENT PLAN	350 WINTER STREET N.E.	STATI UNITI D'AMERICA	28.193
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	ONE LINCOLN STREET	STATI UNITI D'AMERICA	1.891
SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAX EXEMP. RETIREMENT PL	383 WILLOUGHBY AVE FL 11TH FL	STATI UNITI D'AMERICA	765
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	143 W. MARKET ST. SUITE 500	STATI UNITI D'AMERICA	619
STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	8401 LIMITED PLAZA BLD 3RD FLOOR	STATI UNITI D'AMERICA	129.970
TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF LOUISIANA	2815 WEST WASHINGTON STREET	STATI UNITI D'AMERICA	5.117
TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF ILLINOIS	540 EAST 200 SOUTH	STATI UNITI D'AMERICA	2.081.361
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS			
TOTALE FONDI PENSIONE ITALIANI			325.000
TOTALE FONDI PENSIONE ESTERI			2.081.361
ITALIA			4.542
ITALIA			325.000
TOTALE FONDI PENSIONE ITALIANI			329.542

VIA PANTANO, 9  
VIA BERGAMO CRESPI 72

FONDO PENSIONE ASSOLOMBARDA  
ZURICH LIFE AND PENSIONS S.P.A.

*ALLEGATO 2)*

**ASSEMBLEA AZIONISTI MONDADORI**  
*Giovedì 27 aprile 2017*

MEDIA PRESENTI IN SALA -- presenti in Auditorium alle ore 15

Testata	Nome	Cognome
Ansa	Alfonso	NERI
Reuters	Claudia	CRISTOFERI
Radiocor	Tiziana	MONTRASIO
Agi	Daniele	Dimita
Aska News	Arianna	RADICE
Mf Dow Jones	Marcò	FUSI
Alanews (anche per CLASS CNBC)	Andrea	EUSEBIO
Daily Media	Vittorio	PARAZZOLI
<b>AGENZIE FOTOGRAFICHE</b>		
Ansa Foto	Daniel	DAL ZENNARO
Imagoeconomica	SARA	MINELLI
Agf	Franco	CAVASSI
Italy Photopress	Andrea	DI MAURO
Newpress service	Clemente	MARMORINO
Karma press photo	Antonio	SORANO
Splash news	Nicola	MARFISI



*ALLEGATO 3)*

ARNOLDO MONDADORI EDITORE S.P.A.

Via Bianca di Savoia n. 12

20122 Milano

Codice Fiscale 07012130584

Ripartizione azionisti per classi di possesso

CLASSE		NR. AZIONISTI	AZIONI ORDINARIE
DA	A		
1	100	782	49.319
101	500	6.724	2.301.831
501	1.000	4.455	3.820.339
1.001	5.000	4.893	11.872.894
5.001	10.000	744	5.645.811
10.001	50.000	690	14.763.750
50.001	100.000	114	7.991.212
100.001	500.000	95	20.183.931
500.001	1.000.000	18	11.859.566
1.000.001	999.999.999.999	23	220.441.169
TOTALE		18.538	298.929.822

F.to MARINA BERLUSCONI

F.to ANNA PELLEGRINO

----- STATUTO -----

----- Capo I. DENOMINAZIONE - SEDE - OGGETTO - DURATA -----

----- Articolo 1 -----

La società si denomina "ARNOLDO MONDADORI EDITORE S.p.A." ----  
Tale denominazione può essere usata in qualsiasi forma  
grafica. -----

----- Articolo 2 -----

1. La società ha sede in Milano. -----  
2. Possono essere istituite e soppresse altrove ed ovunque,  
anche all'estero, sedi secondarie, succursali, filiali,  
agenzie, rappresentanze ed uffici amministrativi. -----

----- Articolo 3 -----

Il domicilio degli azionisti, per quel che concerne i loro  
rapporti con la società, è quello che risulta dal libro dei  
soci. -----

----- Articolo 4 -----

1. La Società ha per oggetto l'esercizio dell'attività  
editoriale in ogni sua forma e modalità, nonché dell'attività  
grafica e tipografica e del commercio di ogni prodotto da  
esse derivante, unitamente a tutte le attività attinenti  
all'informazione, anche con modalità multimediali, alla  
comunicazione e alle attività funzionalmente e direttamente  
connesse a queste ultime, il tutto mediante qualunque  
tecnologia e procedimento tempo per tempo disponibile per  
l'esercizio delle suddette attività, ivi compresa ogni  
applicazione della tecnica elettronica e digitale. -----

2. La società può compiere tutte le operazioni mobiliari,  
immobiliari, industriali, finanziarie e commerciali che siano  
strumentali all'oggetto sociale, nonché svolgere le attività,  
- compresa la vendita mediante supporti telematici ed  
elettronici in genere - comunque volte al conseguimento e  
allo sviluppo delle attività rientranti nell'oggetto sociale,  
ivi compresa l'assunzione e la gestione di partecipazioni in  
società con oggetto complementare, connesso o simile al  
proprio. -----

Il tutto con esclusione di attività finanziarie riservate e  
di ogni altra attività riservata a norma di legge. -----

----- Articolo 5 -----

La durata della società è stabilita fino al 31 (trentuno)  
dicembre 2050 (duemilacinquanta) e può essere prorogata, con  
esclusione del diritto di recesso per i soci che non abbiano  
concorso all'approvazione della deliberazione. -----

----- Capo II. CAPITALE SOCIALE -----

----- Articolo 6 -----

1. Il capitale è di euro 67.979.168,40  
(sessantasettemilioninovecentosettantanovemilacentosessantotto  
virgola quaranta) diviso in n. 261.458.340  
(duecentosessantunomilioniquattrocentocinquantottomilatrecentoq  
uaranta) azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,26

(zero virgola ventisei) ciascuna. -----

2. Il capitale sociale può essere aumentato mediante conferimenti in danaro, di beni in natura e di crediti. -----

3. Ferma ogni altra disposizione in materia di aumento di capitale, questo può essere aumentato con conferimenti in danaro e con esclusione del diritto di opzione nei limiti del 10% (dieci per cento) del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato in apposita relazione dal revisore legale o dalla società di revisione legale. La deliberazione di cui al presente comma è assunta con i quorum di cui agli articoli 2368 e 2369 del codice civile. -----

4. Salvo quanto disposto dall'articolo 2441, ottavo comma del codice civile, l'Assemblea, a servizio dei piani di stock option e con deliberazione approvata da tanti soci che rappresentino oltre la metà del capitale sociale, anche se la deliberazione è presa in Assemblea di convocazione successiva alla prima, può deliberare l'aumento del capitale sociale entro il limite massimo del 5% del capitale preesistente, con esclusione del diritto di opzione e con facoltà di determinare il prezzo di sottoscrizione con sconti rispetto al prezzo medio di borsa, purché parametrato ad indici oggettivi previsti dai piani di stock option stessi. Il valore minimo di sottoscrizione di ciascuna azione non deve essere comunque inferiore al maggiore fra la quota proporzionale del patrimonio netto contabile e il valore nominale. -----

5. L'Assemblea può delegare le deliberazioni di cui ai precedenti commi al Consiglio di Amministrazione, ai sensi di quanto disposto dall'articolo 2443 del codice civile. -----

6. L'assemblea straordinaria del 30 aprile 2014 ha deliberato:

a) di attribuire, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, la facoltà al Consiglio di Amministrazione di aumentare il capitale sociale, in una o più volte, anche in via scindibile ai sensi dell'articolo 2439 del codice civile, entro il periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, per un importo massimo di nominali euro 78.000.000 (settantottomilioni) mediante emissione, anche in più tranches, di azioni ordinarie riservate in opzione agli aventi diritto ai sensi dell'art. 2441 primo comma del codice civile, con facoltà per il Consiglio di Amministrazione di stabilire, di volta in volta, il prezzo di emissione, compreso l'eventuale sovrapprezzo, il godimento e il termine per la sottoscrizione delle azioni di nuova emissione nonché l'eventuale destinazione dell'aumento del capitale sociale al servizio della conversione di obbligazioni emesse anche da terzi, sia in Italia sia all'estero, o di warrant; -----

b) fatta salva, nei limiti di importo di cui all'art. 23 comma 2 dello statuto la competenza del consiglio di

amministrazione di cui all'art. 2410 codice civile in merito all'emissione di obbligazioni non convertibili, di attribuire al consiglio di amministrazione, ai sensi dell'art. 2420-ter del codice civile, la facoltà di emettere, in una o più volte, obbligazioni convertibili in azioni con correlato aumento del capitale sociale, entro il periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, per un importo che, tenuto conto delle obbligazioni in circolazione alla data della deliberazione di ciascuna emissione, non ecceda i limiti di volta in volta consentiti ai sensi di legge e non ecceda, comunque, l'importo massimo di nominali euro 260.000.000 (duecentosessantamiliardi), determinandone modalità, termini, condizioni ed il relativo regolamento; -----

c) di attribuire, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, la facoltà al Consiglio di Amministrazione di aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte, anche in via scindibile ai sensi dell'articolo 2439 del Codice Civile, entro il periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 comma 4, secondo periodo, del Codice Civile, mediante emissione, anche in più tranches, di un numero di azioni ordinarie comunque non superiore al 10% del numero complessivo di azioni costituenti il capitale sociale di Arnoldo Mondadori Editore alla data di eventuale esercizio della delega e comunque per un importo nominale non superiore ad Euro 20.000.000,00 (venti milioni), con facoltà per il Consiglio di Amministrazione di stabilire, di volta in volta, il prezzo di emissione, compreso l'eventuale sovrapprezzo, il godimento e il termine per la sottoscrizione delle azioni di nuova emissione, con il limite e la condizione che, in conformità all'art. 2441 comma 4 secondo periodo del Codice Civile, il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato in apposita relazione dal revisore legale o dalla società di revisione legale. -----

----- Articolo 7 -----

7.1 Le azioni sono nominative, indivisibili e liberamente trasferibili. -----

7.2 Sono salve le disposizioni in materia di rappresentazione, legittimazione, circolazione della partecipazione sociale previste per i titoli negoziati nei mercati regolamentati. -----

7.3 E' escluso il diritto di recesso nell'ipotesi di introduzione, modificazione, eliminazione di vincoli alla circolazione delle azioni. -----

7.4 Ogni azione dà diritto a un voto. -----

7.5 In deroga a quanto previsto dal comma che precede, ciascuna azione dà diritto a voto doppio (e dunque a due voti per ogni azione) ove siano soddisfatte entrambe le seguenti condizioni: (a) l'azione sia appartenuta al medesimo

soggetto, in virtù di un diritto reale legittimante l'esercizio del diritto di voto (piena proprietà con diritto di voto o nuda proprietà con diritto di voto o usufrutto con diritto di voto) per un periodo continuativo di almeno ventiquattro mesi; (b) la ricorrenza del presupposto sub (a) sia attestata dall'iscrizione continuativa, per un periodo di almeno ventiquattro mesi, nell'elenco speciale appositamente istituito disciplinato dal presente articolo (l'"Elenco Speciale") nonché da apposita comunicazione attestante il possesso azionario riferita alla data di decorso del periodo continuativo rilasciata dall'intermediario presso il quale le azioni sono depositate ai sensi della normativa vigente. -----

7.6 L'acquisizione della maggiorazione del diritto di voto sarà efficace alla prima nel tempo tra: (i) il terzo giorno di mercato aperto del mese di calendario successivo a quello in cui si sono verificate le condizioni richieste dallo statuto per la maggiorazione del diritto di voto; o (ii) la cd. record date di un'eventuale assemblea, determinata ai sensi della normativa vigente, successiva alla data in cui si siano verificate le condizioni richieste dallo statuto per la maggiorazione del diritto di voto. -----

7.7 La Società istituisce e tiene presso la sede sociale, con le forme ed i contenuti previsti dalla normativa applicabile, l'Elenco Speciale, cui devono iscriversi gli azionisti che intendano beneficiare della maggiorazione del diritto di voto. Al fine di ottenere l'iscrizione nell'Elenco Speciale, il soggetto legittimato ai sensi del presente articolo dovrà presentare un'apposita istanza, allegando una comunicazione attestante il possesso azionario - che può riguardare anche solo parte delle azioni possedute dal titolare - rilasciata dall'intermediario presso il quale le azioni sono depositate ai sensi della normativa vigente. La maggiorazione può essere richiesta anche solo per parte delle azioni possedute dal titolare. Nel caso di soggetti diversi da persone fisiche l'istanza dovrà precisare se il soggetto è sottoposto a controllo diretto o indiretto di terzi ed i dati identificativi dell'eventuale controllante. -----

7.8 L'Elenco Speciale è aggiornato a cura della Società entro il terzo giorno di mercato aperto dalla fine di ciascun mese di calendario e, in ogni caso, entro la c.d. record date prevista dalla disciplina vigente in relazione al diritto di intervento e di voto in assemblea. -----

7.9 La Società procede alla cancellazione dall'Elenco Speciale nei seguenti casi: (i) rinuncia dell'interessato; (ii) comunicazione dell'interessato o dell'intermediario comprovante il venir meno dei presupposti per la maggiorazione del diritto di voto o la perdita della titolarità del diritto reale legittimante e/o del relativo diritto di voto; (iii) d'ufficio, ove la Società abbia notizia dell'avvenuto verificarsi di fatti che comportano il

venir meno dei presupposti per la maggiorazione del diritto di voto o la perdita della titolarità del diritto reale legittimante e/o del relativo diritto di voto. -----

7.10 La maggiorazione del diritto di voto viene meno: a) in caso di cessione a titolo oneroso o gratuito dell'azione, restando inteso che per "cessione" si intende anche la costituzione di pegno, di usufrutto o di altro vincolo sull'azione quando ciò comporti la perdita del diritto di voto da parte dell'azionista. Nelle ipotesi di cessione a titolo oneroso o gratuito aventi ad oggetto solo una parte delle azioni a voto maggiorato, il cedente conserva il voto maggiorato sulle azioni diverse da quelle cedute; b) in caso di cessione diretta o indiretta di partecipazioni di controllo in società o enti che detengono azioni a voto maggiorato in misura superiore alla soglia prevista dall'articolo 120, comma 2 del d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (di seguito, il "Cambio di Controllo"). -----

7.11 La maggiorazione di voto: a) si conserva in caso di successione a causa di morte a favore dell'erede e/o legatario; b) si conserva in caso di fusione o scissione del titolare delle azioni a favore della società risultante dalla fusione o beneficiaria della scissione; c) si estende proporzionalmente alle azioni di nuova emissione in caso di un aumento di capitale ai sensi dell'art. 2442 cod. civ. e di aumento di capitale mediante nuovi conferimenti effettuati nell'esercizio del diritto di opzione; d) può spettare anche alle azioni assegnate in cambio di quelle cui è attribuito il diritto di voto maggiorato, in caso di fusione o di scissione, qualora ciò sia previsto dal relativo progetto; e) si conserva in caso di trasferimento da un portafoglio ad altro degli OICR gestiti da uno stesso soggetto. -----

7.12 Nelle ipotesi di cui alle lettere (c) e (d) del comma precedente, le nuove azioni acquisiscono la maggiorazione di voto (i) per le azioni di nuova emissione spettanti al titolare in relazione ad azioni per le quali sia già maturata la maggiorazione di voto, dal momento dell'iscrizione nell'Elenco Speciale, senza necessità di un ulteriore decorso del periodo continuativo di possesso; (ii) per le azioni di nuova emissione spettanti al titolare in relazione ad azioni per le quali la maggiorazione di voto non sia già maturata (ma sia in via di maturazione), dal momento del compimento del periodo di appartenenza calcolato a partire dalla originaria iscrizione nell'Elenco Speciale. -----

7.13 È sempre riconosciuta la facoltà in capo a colui cui spetta il diritto di voto maggiorato di rinunciare in ogni tempo irrevocabilmente (in tutto o in parte) alla maggiorazione del diritto di voto, mediante comunicazione scritta da inviare alla Società, fermo restando che la maggiorazione del diritto di voto può essere nuovamente acquisita rispetto alle azioni per le quali è stata

rinunciata con una nuova iscrizione nell'Elenco Speciale e il decorso integrale del periodo di appartenenza continuativa non inferiore a 24 mesi. -----

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

7.15 Ai fini del presente articolo la nozione di controllo è quella prevista dalla disciplina normativa degli emittenti quotati. -----

----- Articolo 8 -----

I versamenti in denaro fatti dagli azionisti alla società a titolo di finanziamento possono essere effettuati a termini di legge, anche in osservanza del combinato disposto degli articoli 2497-quinquies e 2467 del codice civile: -----

a) sotto forma di apporto in conto capitale senza diritto a restituzione; -----

b) sotto forma di finanziamento fruttifero o infruttifero con diritto a restituzione. -----

----- **Capo III. ASSEMBLEA** -----

----- Articolo 9 -----

1. L'Assemblea si riunisce presso la sede sociale od altrove, purché in Italia. -----

2. L'assemblea è convocata mediante avviso da pubblicarsi sul sito internet della società nei termini di legge e con altre modalità previste dalla disciplina regolamentare applicabile.

L'avviso di convocazione deve contenere l'indicazione del giorno, dell'ora e del luogo dell'adunanza nonché l'elenco delle materie da trattare e le altre informazioni richieste da disposizioni normative e regolamentari pro-tempore vigenti.

3. E' fatta salva la facoltà degli azionisti di richiedere, ai sensi e con le modalità di legge, la convocazione e/o l'integrazione dell'ordine del giorno dell'assemblea nonché di presentare proposte di deliberazione anche su materie già all'ordine del giorno. -----

4. Qualora sia previsto nell'avviso di convocazione, l'esercizio del diritto di intervento e di voto può avvenire in via elettronica, con le modalità previste dalla disciplina normativa e regolamentare vigente. -----

----- Articolo 10 -----

1. L'Assemblea ordinaria per l'approvazione del bilancio deve essere convocata, almeno una volta all'anno, entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, oppure entro centottanta giorni, qualora la società sia tenuta alla redazione del bilancio consolidato ovvero qualora lo richiedano particolari esigenze relative alla struttura ed all'oggetto della società. -----

2. Le ragioni della dilazione sono riportate nella Relazione



del Consiglio di Amministrazione sulla gestione. -----

----- Articolo 11 -----

1. La legittimazione all'intervento in assemblea e all'esercizio del diritto di voto è attestata dalla comunicazione alla Società, effettuata dall'intermediario, sulla base delle proprie scritture contabili relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'assemblea in prima o unica convocazione. Le registrazioni in accredito o in addebito compiute sui conti successivamente a tale termine non rilevano ai fini della legittimazione all'esercizio del diritto di voto nell'assemblea. -----

La comunicazione deve pervenire alla Società entro la fine del terzo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'assemblea in prima o unica convocazione ovvero entro il diverso termine stabilito dalle applicabili disposizioni regolamentari. -----

Resta ferma la legittimazione all'intervento in assemblea ed all'esercizio del diritto di voto qualora le comunicazioni siano pervenute alla Società oltre i termini indicati nel presente articolo, purché entro l'inizio dei lavori assembleari della singola convocazione. -----

----- Articolo 12 -----

1. I soggetti legittimati all'intervento in assemblea possono farsi rappresentare mediante delega scritta, ai sensi di legge. -----

2. La delega può essere conferita anche con documento informatico sottoscritto in forma elettronica ai sensi dell'art. 135-novies, comma 6, del D. Lgs. n. 58/1998 e sue disposizioni attuative. -----

La notifica elettronica della delega potrà essere effettuata, secondo le modalità indicate nell'avviso di convocazione, mediante l'utilizzo di apposita sezione del sito internet della Società ovvero mediante invio del documento all'indirizzo di posta elettronica certificata della Società.

3. Il Consiglio di Amministrazione può designare per ciascuna assemblea, facendone menzione nel relativo avviso di convocazione, un soggetto al quale gli azionisti possono conferire, con le modalità previste dalla legge e dalle disposizioni regolamentari, 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 state conferite istruzioni di voto. -----

----- Articolo 13 -----

1. L'Assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio e, in mancanza di quest'ultimo, dal Vice Presidente se nominato; in caso di assenza o impedimento degli stessi, da altra

persona eletta a maggioranza degli azionisti presenti, secondo il numero di voti posseduto. -----

2. Nei casi di legge e ogni qualvolta lo ritenga opportuno, il presidente della riunione fa redigere il verbale da un notaio di sua scelta. -----

3. L'Assemblea, se il verbale non è redatto da un notaio, nomina un segretario, anche non azionista e, ove lo crede opportuno, due scrutatori tra gli azionisti ed i sindaci. ----

----- Articolo 14 -----

1. Il presidente dell'Assemblea verifica, anche a mezzo di appositi incaricati, il diritto di intervento, la regolarità della costituzione, l'identità e la legittimazione degli intervenuti, nonché ne regola lo svolgimento ed accerta i risultati delle votazioni; degli esiti di tali accertamenti deve essere dato conto nel verbale. -----

2. L'Assemblea ordinaria approva, ai sensi dell'art. 2364, punto 6) del codice civile, l'eventuale regolamento dei lavori assembleari. -----

----- Articolo 15 -----

1. Le deliberazioni dell'Assemblea sono fatte constatare da apposito verbale firmato dal presidente della riunione, dal segretario ed eventualmente dagli scrutatori. -----

2. L'attribuzione all'organo amministrativo della competenza a deliberare su materie che per legge spettano all'Assemblea straordinaria, di cui all'articolo 23 del presente statuto, non fa venire meno la competenza dell'Assemblea, che mantiene il potere di deliberare in materia. -----

----- Articolo 16 -----

1. L'assemblea, sia ordinaria che straordinaria, è convocata, a scelta del Consiglio di Amministrazione, in unica convocazione, ai sensi dell'art. 2369, comma 1, del codice civile, oppure in più convocazioni, ai sensi dell'art. 2369, commi 2 e seguenti del codice civile. Qualora nell'avviso di convocazione non siano indicate le convocazioni successive alla prima, l'assemblea si intende convocata in unica convocazione ai sensi dell'art. 2369, comma 1 del codice civile. -----

2. Per la costituzione e le deliberazioni delle assemblee, tanto ordinarie quanto straordinarie, sia in prima come nelle successive convocazioni sia nel caso di unica convocazione, si applicano le disposizioni di legge. -----

----- **Capo IV CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE** -----

----- Articolo 17 -----

17.1 La società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da sette a quindici amministratori, i quali devono possedere i requisiti previsti dalla normativa primaria e secondaria *pro tempore* vigente e sono rieleggibili.

17.2 L'Assemblea, prima di procedere alla loro nomina, determina il numero dei componenti il Consiglio e la durata in carica nel rispetto dei limiti temporali di legge. -----

17.3. Il Consiglio di Amministrazione è nominato dall'Assemblea sulla base di liste, nelle quali i candidati devono essere indicati in numero non superiore a quindici, ciascuno abbinato ad un numero progressivo. Un candidato può essere presente in una sola lista, a pena di ineleggibilità. Hanno diritto di presentare le liste gli azionisti cui spetta il diritto di voto che, da soli o insieme ad altri azionisti, rappresentino almeno la percentuale del capitale sociale, sottoscritto alla data di presentazione della lista, stabilita e pubblicata dalla Consob ai sensi del regolamento adottato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni (di seguito anche "Regolamento Emittenti"). La titolarità della percentuale del capitale sociale è determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore degli azionisti nel giorno in cui la lista è depositata presso la Società, con riferimento al capitale sociale sottoscritto alla medesima data. La relativa attestazione o certificazione può essere comunicata o prodotta anche successivamente al deposito della lista purché sia fatta pervenire alla Società entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della Società. La Società consente agli azionisti che intendono presentare le liste di effettuare il deposito tramite almeno un mezzo di comunicazione a distanza, secondo le modalità che renderà note nell'avviso di convocazione dell'Assemblea e che consentono l'identificazione degli azionisti che procedono al deposito. La quota di partecipazione richiesta per la presentazione delle liste di candidati per l'elezione del Consiglio di Amministrazione viene indicata nell'avviso di convocazione dell'assemblea chiamata a deliberare sulla nomina di tale organo. Un azionista non può presentare né votare più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie. Gli azionisti appartenenti al medesimo gruppo - per esso intendendosi il controllante, le società controllate e le società sottoposte a comune controllo - e gli azionisti che aderiscano ad un patto parasociale ai sensi dell'articolo 122 D. Lgs. n. 58/1998 avente ad oggetto azioni dell'emittente non possono presentare o votare più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie. Ogni lista che contenga un numero di candidati non superiore a sette deve prevedere ed identificare almeno un candidato avente i requisiti richiesti dal D. Lgs. n. 58/1998 per gli amministratori indipendenti di società quotate (d'ora innanzi anche "Amministratori Indipendenti ai sensi del D. Lgs. 58/1998" o "Amministratore Indipendente ai sensi del D. Lgs. 58/1998"). Ogni lista che contenga un numero di candidati superiore a sette deve prevedere ed identificare almeno due candidati aventi i requisiti richiesti per gli Amministratori Indipendenti ai

sensi del D. Lgs. 58/1998. Al fine di assicurare l'equilibrio tra generi in conformità alla disciplina pro tempore vigente, ogni lista che contenga un numero di candidati pari o superiore a tre deve prevedere la presenza di candidati di entrambi i generi, in modo che al genere meno rappresentato appartengano almeno un terzo, arrotondato per eccesso in caso di numero frazionario, dei candidati in essa contenuti. Le liste sono depositate presso la Società entro il venticinquesimo giorno precedente la data dell'Assemblea convocata in prima o unica convocazione per deliberare sulla nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione e messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet e con altre modalità previste dalle applicabili disposizioni regolamentari almeno ventuno giorni prima della data dell'Assemblea. Le liste sono corredate: a) delle informazioni relative all'identità degli azionisti che hanno presentato le liste, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta; b) di una dichiarazione degli azionisti che hanno presentato le liste e diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza o la presenza di rapporti di collegamento con questi ultimi, quali previsti dall'articolo 144-quinquies, primo comma, del "Regolamento Emittenti"; c) di un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati, nonché di una dichiarazione dei medesimi candidati attestante il possesso dei requisiti previsti dalla legge e della loro accettazione della candidatura, e circa l'eventuale possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'articolo 148, comma 3 del D. Lgs. n. 58/1998. Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono non vengono sottoposte a votazione. Il Presidente dell'assemblea, prima di aprire la votazione, richiama le eventuali dichiarazioni di cui alla lettera b) che precede, ed invita gli intervenuti in assemblea, che non hanno depositato o concorso a depositare delle liste, a dichiarare eventuali rapporti di collegamento come sopra definiti. Qualora un soggetto che risulti collegato ad uno o più azionisti di riferimento abbia votato per una lista di minoranza, l'esistenza di tale rapporto di collegamento assume rilievo soltanto se il voto sia stato determinante per l'elezione dell'amministratore. Ai fini del riparto degli amministratori da eleggere, non si tiene conto delle liste che non hanno conseguito una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta per la presentazione delle stesse. -----

17.3-bis Nel caso in cui più liste abbiano ottenuto la percentuale di voti richiesta ai sensi del precedente comma, all'elezione degli amministratori si procede come segue: a) risultano eletti alla carica di amministratore tanti

candidati, contenuti nella lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, quanti: (i) sono gli amministratori da eleggere ad eccezione dell'ultimo, secondo l'ordine progressivo della lista, ovvero (ii) sono indicati nella lista medesima ove il loro numero sia inferiore a quello di amministratori da eleggere; b) risulta altresì eletto il restante amministratore - o il maggior numero di amministratori ove si verifichi la fattispecie di cui al precedente punto (ii) - tratti dalla lista che risulta seconda per numero di voti ottenuti e non sia collegata, nemmeno indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti. Nel caso in cui da questa seconda lista sia tratto più di un amministratore, i candidati ivi indicati saranno eletti secondo l'ordine progressivo di elencazione. In caso vi siano due o più liste che abbiano ottenuto pari numero di voti, prevale quella presentata dalla più elevata quota di capitale ovvero, in caso di parità, dal maggior numero di soci. Al candidato elencato al primo posto della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti spetta la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione. Qualora nella lista di maggioranza non risultino eletti Amministratori Indipendenti ai sensi del D. Lgs. 58/1998, nel numero minimo previsto dalla normativa di legge e regolamentare, risulterà eletto, anziché il candidato indicato al primo posto della lista risultata seconda per numero di voti, il primo candidato, in ordine progressivo, di tale lista che abbia i predetti requisiti di indipendenza. Qualora ad esito delle votazioni e delle operazioni di cui sopra la composizione del Consiglio di Amministrazione non sia conforme alla disciplina pro tempore vigente inerente all'equilibrio tra generi, si procederà ad escludere tanti candidati eletti quanto necessario, tratti fra quelli che nella lista di maggioranza sono ultimi nell'ordine di preferenza, sostituendoli con i candidati muniti delle necessarie caratteristiche di genere tratti dalla stessa lista in base all'ordine progressivo di elencazione, purché sia rispettato il numero minimo di Amministratori Indipendenti ai sensi del D. Lgs. 58/1998 richiesti dalle disposizioni pro-tempore vigenti. Qualora operando ai sensi dei precedenti paragrafi del presente comma 3-bis non si assicuri il risultato richiesto in termini di Amministratori Indipendenti ai sensi del D. Lgs. 58/1998 e/o di equilibrio tra generi, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'Assemblea a maggioranza relativa, previa presentazione di candidature di soggetti in possesso dei necessari requisiti di indipendenza o appartenenti al genere meno rappresentato. -----

17.4 Qualora sia stata presentata una sola lista, l'Assemblea esprime il proprio voto su di essa e, qualora la stessa ottenga la maggioranza richiesta dagli articoli 2368 e

seguenti cod. civ., risultano eletti amministratori i candidati elencati in ordine progressivo, fino a concorrenza del numero fissato dall'Assemblea. Il candidato indicato al primo posto della lista risulta eletto Presidente del Consiglio di Amministrazione. Qualora così procedendo, in presenza di un nominando Consiglio di Amministrazione non risultino rispettate le disposizioni pro tempore vigenti in materia di amministratori indipendenti e/o di equilibrio tra generi, si procederà mutatis mutandis come sopra descritto al comma 3-bis che precede del presente articolo. -----

17.5 In mancanza di liste o nel caso in cui nessuna ottenga la percentuale di voti indicata al comma 3 che precede del presente articolo ovvero ancora nel caso in cui attraverso il meccanismo del voto per lista il numero di candidati eletti risulti inferiore al numero stabilito dall'Assemblea, il Consiglio di Amministrazione viene, rispettivamente, nominato o integrato dall'Assemblea con le maggioranze di legge. -----

17.6 In caso di cessazione dalla carica, per qualunque causa, di uno o più amministratori, quelli rimasti in carica provvedono alla loro sostituzione mediante cooptazione ai sensi e per gli effetti dell'art. 2386 del codice civile, fermo restando l'obbligo di rispettare il numero minimo di Amministratori Indipendenti ai sensi del D. Lgs. 58/1998 e le disposizioni pro tempore vigenti in materia di equilibrio tra generi. In particolare: a) se l'amministratore cessato era tratto da una lista contenente anche nominativi di candidati non eletti, il Consiglio di Amministrazione effettua la sostituzione nominando, secondo l'ordine progressivo, il primo candidato non eletto tratto dalla lista cui apparteneva l'amministratore venuto meno, purché (i) sia al momento eleggibile e disposto ad accettare la carica e (ii) siano rispettate le disposizioni pro tempore vigenti in materia di equilibrio tra generi; b) se sia cessato un Amministratore Indipendente ai sensi del D. Lgs. 58/1998, il Consiglio di Amministrazione effettua la sostituzione nominando, in quanto possibile, il primo dei candidati indipendenti non eletti nella lista da cui era stato tratto l'amministratore indipendente venuto a cessare, purché - anche in questo caso - siano rispettate le disposizioni pro tempore vigenti in materia di equilibrio tra generi; c) se non residuano dalla predetta lista candidati non eletti in precedenza, ovvero le modalità di sostituzione non consentano il rispetto della presenza nel Consiglio del numero minimo stabilito di Amministratori Indipendenti ai sensi del D. Lgs. 58/1998 nonché della normativa pro tempore vigente in tema di genere meno rappresentato, ovvero nel caso in cui, al momento dell'elezione, non siano state presentate liste, il Consiglio di Amministrazione provvede alla sostituzione degli amministratori cessati senza l'osservanza di quanto stabilito alle precedenti lettere a) e b), nel rispetto della normativa

pro tempore vigente in tema di amministratori indipendenti e in tema di equilibrio tra generi. La nomina assembleare di amministratori in sostituzione di amministratori cessati dalla carica, anche in seguito a cooptazione dei medesimi, è liberamente effettuata con le maggioranze di legge, fermo restando l'obbligo di rispettare il numero minimo di Amministratori Indipendenti ai sensi del D. Lgs. 58/1998 e le disposizioni pro tempore vigenti in materia di equilibrio tra generi. -----

----- Articolo 18 -----

1. Il Consiglio, qualora non vi abbia provveduto l'Assemblea, ovvero qualora venga meno per qualsiasi causa il Presidente nominato dalla stessa, sceglie e nomina tra i propri membri un Presidente, al quale spetta la rappresentanza della società. -----

2. Il Consiglio può eleggere uno o più Vice Presidenti, che sostituiscono, con rappresentanza della società, il Presidente in caso di sua assenza o impedimento. -----

3. Il concreto esercizio del potere di rappresentanza da parte del Vice Presidente attesta di per sé l'assenza o l'impedimento del Presidente ed esonera i terzi da ogni accertamento o responsabilità al proposito. -----

4. In caso di nomina di più Vice Presidenti, il Consiglio stesso determina le modalità di sostituzione del Presidente. -

5. Il Consiglio può, infine, nominare un Segretario anche estraneo al Consiglio stesso. -----

----- Articolo 19 -----

1. Il Consiglio si raduna tutte le volte che il Presidente lo giudichi necessario o ne facciano richiesta scritta almeno due dei suoi membri. -----

2. Il Presidente ha facoltà di indire la riunione anche in luogo diverso da quello della sede sociale. -----

3. La convocazione è fatta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione o da chi ne fa le veci, oppure dal Collegio Sindacale, anche individualmente da parte di ciascun membro del collegio, previa comunicazione al Presidente del Consiglio di Amministrazione, con lettera raccomandata oppure telegramma, telefax o messaggio di posta elettronica spedito almeno cinque giorni prima o, in caso di urgenza, con telegramma oppure telefax o messaggio di posta elettronica spedito almeno un giorno prima di quello fissato per l'adunanza a ciascun membro del Consiglio ed a ciascun Sindaco Effettivo agli indirizzi o recapiti previamente comunicati dai destinatari. -----

Per la medesima convocazione possono essere utilizzati anche mezzi diversi da quelli sopra elencati. -----

4. Le adunanze del Consiglio possono tenersi per audioconferenza o videoconferenza, a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati e sia loro consentito di seguire la discussione ed intervenire in tempo

reale alla trattazione degli argomenti affrontati; nonché di ricevere, trasmettere o visionare documenti. Verificandosi tali presupposti, il Consiglio si considera tenuto nel luogo in cui si trova il presidente della riunione e dove deve pure trovarsi il segretario della riunione. -----

----- Articolo 20 -----

In occasione delle riunioni del Consiglio di Amministrazione, con cadenza almeno trimestrale, gli amministratori ed il Collegio Sindacale sono informati, anche a cura degli organi delegati ed anche relativamente alle società controllate, sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale e su quelle nelle quali gli amministratori stessi abbiano un interesse, per conto proprio o di terzi, o che siano influenzate dal soggetto, ove sussista, che esercita l'attività di direzione e coordinamento. Qualora ragioni di urgenza o di opportunità lo richiedano, la comunicazione può essere effettuata agli interessati anche per iscritto. -----

----- Articolo 21 -----

1. Per la validità della costituzione e delle deliberazioni del Consiglio è richiesta la presenza della maggioranza dei suoi membri in carica e, in difetto di convocazione, la presenza di tutti i suoi membri in carica e dei sindaci effettivi. -----

2. Le deliberazioni sono prese con il voto favorevole della maggioranza degli amministratori presenti. -----

3. Le deliberazioni del Consiglio sono constatate da processo verbale, firmato dal presidente della riunione e dal segretario della medesima. -----

----- Articolo 22 -----

1. Qualora per dimissioni o per altre cause vengano a mancare la metà, in caso di numero pari, e più della metà, in caso di numero dispari, degli amministratori, si intende decaduto immediatamente l'intero Consiglio. Il Collegio Sindacale, al quale spetta sin alla ricostituzione del Consiglio la gestione ordinaria della società, provvede senza indugio a convocare l'Assemblea per la nomina del nuovo organo amministrativo. -----

2. La perdita dei requisiti di cui all'articolo 17 dello statuto sociale comporta l'immediata decadenza dalla carica. -----

----- Articolo 23 -----

1. Al Consiglio di Amministrazione spettano tutti i poteri per la gestione ordinaria e straordinaria della società. -----

2. Il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà di adottare le deliberazioni concernenti la fusione nei casi previsti dall'articolo 2505 del codice civile, l'istituzione o la soppressione di sedi secondarie, l'indicazione di quali tra gli amministratori hanno la rappresentanza della società, la riduzione del capitale in caso di recesso del socio, gli



adeguamenti dello statuto a disposizioni normative imperative e l'emissione di obbligazioni non convertibili nei limiti di cui all'articolo 2412 del codice civile e comunque fino ad un importo massimo di euro 400.000.000,00.= (quattrocentomilioni virgola zero zero), fermo restando che l'emissione oltre tale limite spetta alla competenza dell'Assemblea straordinaria. E' altresì riservata alla competenza dell'Assemblea l'emissione di obbligazioni dotate di warrant per la sottoscrizione di azioni della società. -----

----- Articolo 24 -----

Il Consiglio, salvo il disposto dell'articolo 2381 del codice civile: -----

a) può nominare un Comitato Esecutivo, qualora il Consiglio stesso sia composto da almeno sette membri, determinando il numero dei suoi componenti e delegare ad esso in tutto o in parte le proprie attribuzioni, salvo quelle riservate per legge al Consiglio; del Comitato Esecutivo, ove costituito, fanno parte di diritto - senza che ciò comporti aumento del numero dei suoi componenti - il Presidente del Consiglio, i Vice Presidenti e gli Amministratori Delegati, se nominati. -- In caso di dimissioni, il Consiglio può completare il numero dei membri del Comitato Esecutivo con altri amministratori, fino ad integrarne il numero fissato. -----

Per la convocazione e la disciplina delle riunioni del Comitato Esecutivo valgono le disposizioni previste per il Consiglio. -----

I componenti il Comitato Esecutivo durano in carica per il periodo del loro mandato di amministratori; -----

b) può istituire altri Comitati, composti anche da soggetti estranei al Consiglio, determinandone compiti, poteri, eventuale retribuzione e stabilendone composizione e modalità di funzionamento. I Comitati, qualora composti anche da soggetti esterni al Consiglio di Amministrazione, sono dotati solo di poteri consultivi; -----

c) può delegare ad uno o più dei suoi membri, anche con la qualifica di Amministratore Delegato, tutti o parte dei propri poteri; -----

d) può nominare un Direttore Generale ed uno o più Direttori, determinandone i poteri relativi, nonché deliberare la nomina di Procuratori per il compimento di singoli atti o categorie di atti; -----

e) nomina, previo parere obbligatorio ma non vincolante del Collegio Sindacale e con l'ordinaria maggioranza prevista nel presente statuto, il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari di cui all'art. 154 bis del Decreto Legislativo n. 58/1998, tra i dirigenti in possesso di un'esperienza di almeno un triennio maturata ricoprendo posizioni dirigenziali in aree di attività amministrativo/contabile e/o finanziaria e/o di controllo presso la società e/o sue società controllate e/o presso

altre società per azioni. -----  
Il Consiglio provvede, inoltre, a conferire al dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari adeguati poteri e mezzi per l'esercizio dei compiti allo stesso attribuiti. -----

In sede di nomina, il Consiglio provvede ad accertare la sussistenza, in capo al preposto, dei requisiti richiesti dalla normativa primaria e secondaria di volta in volta vigente, nonché dal presente statuto. -----

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari dura in carica per il periodo stabilito in sede di nomina dal Consiglio di Amministrazione. -----

f) ripartisce fra i propri componenti la remunerazione determinata dall'Assemblea a favore di tutti gli amministratori, nonché può determinare i compensi per gli amministratori investiti di particolari cariche, sentito il parere del Collegio Sindacale. -----

----- Articolo 25 -----

La rappresentanza della società spetta al Presidente, nonché, se nominati, ai Vice Presidenti ed agli Amministratori Delegati, in via tra loro disgiunta. -----

----- Articolo 26 -----

1. Agli amministratori spetta il rimborso delle spese sostenute per ragioni d'ufficio. -----

2. L'Assemblea determina l'importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori. -----

3. L'Assemblea può, inoltre, assegnare agli amministratori indennità o compensi di altra natura. -----

----- **CAPO V. COLLEGIO SINDACALE** -----

----- Articolo 27 -----

1. L'Assemblea ordinaria elegge il Collegio Sindacale, composto di tre sindaci effettivi e tre supplenti, che restano in carica per tre esercizi e scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio della carica e sono rieleggibili. La composizione del Collegio sindacale di cui alla presente disposizione si applica dalla prima nomina successiva all'adozione della medesima. -----

Tutti i sindaci devono essere iscritti nel Registro dei revisori legali e delle società di revisione istituito ai sensi di legge ed avere esercitato l'attività di controllo legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni. ---

I sindaci devono, inoltre, possedere i requisiti di cui alle previsioni di legge e regolamentari vigenti ed il Consiglio di Amministrazione ne accerta la sussistenza. -----

2. La nomina dei sindaci viene effettuata sulla base di liste presentate da soci, con la procedura qui di seguito prevista. Le liste contengono un numero di candidati elencati mediante un numero progressivo. Ciascuna lista si compone di due sezioni: una per i candidati alla carica di Sindaco

Effettivo, l'altra per i candidati alla carica di Sindaco  
Supplente. Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a  
pena di ineleggibilità. -----

Ogni lista deve contenere l'indicazione di almeno un sindaco  
effettivo e un sindaco supplente. -----

Al fine di assicurare l'equilibrio tra generi in conformità  
alla disciplina pro tempore vigente, ogni lista che contenga  
un numero complessivo di candidati pari o superiore a tre  
deve prevedere la presenza di candidati di entrambi i generi,  
in modo che al genere meno rappresentato appartengano almeno  
un candidato alla carica di sindaco effettivo e uno alla  
carica di sindaco supplente. -----

3. Hanno diritto di presentare le liste gli azionisti cui  
spetta il diritto di voto che da soli o insieme ad altri  
azionisti rappresentino almeno la percentuale del capitale  
sociale sottoscritto alla data di presentazione della lista  
stabilita o richiamata e pubblicata dalla Consob per la  
presentazione delle liste di candidati per l'elezione del  
consiglio di amministrazione ai sensi del Regolamento  
Emittenti. -----

La titolarità della percentuale del capitale sociale è  
determinata avendo riguardo alle azioni che risultano  
registrate a favore degli azionisti nel giorno in cui la  
lista è depositata presso la Società, con riferimento al  
capitale sociale sottoscritto alla medesima data. -----

La relativa attestazione o certificazione può essere  
comunicata o prodotta anche successivamente al deposito della  
lista purché sia fatta pervenire alla Società entro il  
termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte  
della Società. -----

La società consente agli azionisti che intendono presentare  
le liste di effettuare il deposito tramite almeno un mezzo di  
comunicazione a distanza, secondo le modalità che renderà  
note nell'avviso di convocazione dell'Assemblea e che  
consentono l'identificazione degli azionisti che procedono al  
deposito. -----

La quota di partecipazione richiesta per la presentazione  
delle liste di candidati per l'elezione del Collegio  
Sindacale viene indicata nell'avviso di convocazione  
dell'assemblea chiamata a deliberare sulla nomina di tale  
organo. -----

Un azionista non può presentare né votare più di una lista,  
anche se per interposta persona o per il tramite di società  
fiduciarie. Gli azionisti appartenenti al medesimo gruppo -  
per esso intendendosi il controllante, le società controllate  
e le società sottoposte a comune controllo - e gli azionisti  
che aderiscano ad un patto parasociale ai sensi dell'articolo  
122 D. lgs. n. 58/1998 avente ad oggetto azioni  
dell'emittente non possono presentare o votare più di una  
lista, anche se per interposta persona o per il tramite di

società fiduciarie. -----

4. Le liste sono depositate presso la Società entro il venticinquesimo giorno precedente la data dell'Assemblea convocata in prima o unica convocazione per deliberare sulla nomina dei componenti del Collegio Sindacale e messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet e con altre modalità previste dalle applicabili disposizioni regolamentari almeno ventuno giorni prima della data dell'Assemblea. -----

Le liste sono corredate: -----

a) delle informazioni relative all'identità degli azionisti che hanno presentato le liste, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta. -----

b) di una dichiarazione degli azionisti che hanno presentato la lista e diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza o la presenza di rapporti di collegamento con questi ultimi, nel rispetto di quanto previsto dall'articolo 144-quinquies, primo comma, del Regolamento Emittenti; -----

c) di un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati, nonché di una dichiarazione dei medesimi candidati attestante il possesso dei requisiti previsti dalla legge e dal presente statuto e della loro accettazione della candidatura. -----

Non possono essere eletti sindaci coloro che ricoprono incarichi di amministrazione e controllo in misura superiore ai limiti stabiliti dalla normativa di legge e regolamentare vigente. -----

5. Nel caso in cui alla data di scadenza del termine dei venticinque giorni antecedenti quello fissato per l'assemblea in prima o unica convocazione chiamata a deliberare sulla nomina dei sindaci, sia stata depositata una sola lista, ovvero soltanto liste presentate da azionisti che risultino collegati tra loro ai sensi dell'articolo 144-quinquies Regolamento Emittenti, possono essere presentate liste sino al terzo giorno successivo a tale data. In tal caso la soglia di cui al comma 3 che precede, è ridotta alla metà. -----

6. Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono non vengono sottoposte a votazione. -----

7. Il Presidente dell'assemblea, prima di aprire la votazione, richiama le eventuali dichiarazioni di cui alla lettera b) che precede, ed invita gli intervenuti in assemblea, che non hanno depositato o concorso a depositare delle liste, a dichiarare eventuali rapporti di collegamento come sopra definiti. -----

Qualora un soggetto che risulti collegato ad uno o più azionisti di riferimento abbia votato per una lista di minoranza l'esistenza di tale rapporto di collegamento assume rilievo soltanto se il voto sia stato determinante per

l'elezione del sindaco. -----

8. All'elezione dei sindaci si procede come segue: -----

a) dalla lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero dei voti, sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, due sindaci effettivi e due sindaci supplenti; -----

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

Nell'ipotesi che più liste abbiano ottenuto lo stesso numero di voti, si procede ad una nuova votazione di ballottaggio tra tali liste, risultando eletti i candidati della lista che ottenga la maggioranza semplice dei voti. -----

Qualora ad esito delle votazioni e delle operazioni di cui sopra la composizione del Collegio Sindacale per ciò che attiene ai sindaci effettivi non sia conforme alla disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi, si provvederà alle necessarie sostituzioni, secondo l'ordine progressivo in cui i candidati risultano elencati nella lista che ha ottenuto il maggior numero di voti. -----

9. E' eletto alla carica di Presidente del Collegio Sindacale il candidato al primo posto della sezione dei candidati alla carica di sindaco effettivo, della seconda lista che ha ottenuto il maggior numero di voti. -----

10. Qualora sia stata presentata una sola lista, l'Assemblea esprime il proprio voto su di essa; qualora la lista ottenga la maggioranza richiesta dall'articolo 2368 e seguenti del codice civile, risultano eletti sindaci effettivi i tre candidati indicati in ordine progressivo nella sezione relativa e sindaci supplenti i tre candidati indicati in ordine progressivo nella sezione relativa; la presidenza del Collegio Sindacale spetta alla persona indicata al primo posto della sezione dei candidati alla carica di sindaco effettivo nella lista presentata. -----

11. In mancanza di liste e nel caso in cui attraverso il meccanismo del voto per lista il numero di candidati eletti risulti inferiore al numero stabilito dal presente statuto, il Collegio Sindacale viene, rispettivamente, nominato o integrato dall'Assemblea con le maggioranze di legge e nel rispetto delle disposizioni di volta in volta applicabili in materia di equilibrio tra generi. -----

12. In caso di sostituzione di un sindaco subentra il supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato, purché siano rispettate le disposizioni di volta in volta applicabili in materia di equilibrio tra generi; qualora ciò

non fosse, si procederà nell'ordine ad uno slittamento di soggetti appartenenti alla medesima lista del sindaco cessato o, in subordine, appartenenti alle eventuali ulteriori liste di minoranza sulla base dei voti ricevuti. -----

Quando l'assemblea deve provvedere alla nomina dei sindaci effettivi e/o dei supplenti necessaria per l'integrazione del Collegio Sindacale si procede, nel rispetto delle disposizioni di volta in volta applicabili in materia di equilibrio tra generi, come segue: qualora si debba provvedere alla sostituzione di sindaci eletti nella lista di maggioranza, la nomina avviene con votazione a maggioranza relativa senza vincolo di lista; qualora, invece, occorra sostituire sindaci eletti nella lista di minoranza, l'assemblea li sostituisce con voto a maggioranza relativa, scegliendoli fra i candidati indicati nella lista di cui faceva parte il sindaco da sostituire o, in subordine, fra i candidati collocati nelle eventuali ulteriori liste di minoranza. -----

In mancanza di candidati della o delle liste di minoranza e qualora non siano rispettate le disposizioni di volta in volta applicabili in materia di equilibrio tra generi, la nomina avviene mediante la votazione di una o più liste, composte da un numero di candidati non superiore a quelli da eleggere, presentate prima dell'assemblea con l'osservanza delle disposizioni dettate nel presente articolo per la nomina del Collegio Sindacale, fermo restando che non potranno essere presentate liste (e se presentate saranno prive di effetto) da parte degli azionisti di riferimento e degli azionisti ad essi collegati, come definiti dalle vigenti disposizioni normative e regolamentari. Risulteranno eletti i candidati compresi nella lista che ha ottenuto il maggior numero di voti. -----

In mancanza di liste presentate nell'osservanza di quanto sopra e nel rispetto delle disposizioni di volta in volta applicabili in materia di equilibrio tra generi, la nomina avviene con votazione a maggioranza relativa senza vincolo di lista. -----

13. In ogni ipotesi di sostituzione del Presidente il sindaco subentrante assume anche la carica di Presidente del Collegio Sindacale. -----

14. L'Assemblea determina il compenso spettante ai sindaci, oltre al rimborso delle spese sostenute per l'espletamento dell'incarico. -----

15. I poteri ed i doveri dei sindaci sono quelli stabiliti dalla legge. -----

16. Le riunioni del Collegio Sindacale possono tenersi anche mediante mezzi di telecomunicazione, a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati e di tale identificazione si dia atto nel relativo verbale e sia loro consentito di seguire la discussione e di intervenire in

tempo reale alla trattazione degli argomenti affrontati, scambiando se del caso documentazione; in tal caso, la riunione del Collegio Sindacale si considera tenuta nel luogo in cui si trova chi presiede la riunione stessa. -----

----- **Capo VI. REVISIONE LEGALE DEI CONTI** -----

----- **Articolo 28** -----

La revisione legale è esercitata da Società di revisione legale iscritta nel Registro dei revisori legali e delle società di revisione istituito ai sensi di legge. Per la nomina, i compiti, i poteri e le responsabilità si applicano le previsioni di legge in materia. -----

L'Assemblea all'atto del conferimento dell'incarico determina il corrispettivo spettante alla società di revisione legale per l'intera durata dell'incarico e gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante il periodo di espletamento dell'incarico. -----

----- **Capo VII. BILANCIO ED UTILI** -----

----- **Articolo 29** -----

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

2. Entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio, fermo quanto previsto al precedente articolo 10, la Società mette a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet e con le altre modalità previste dalla Consob con regolamento, la relazione finanziaria annuale, comprendente il progetto di bilancio di esercizio nonché il bilancio consolidato, ove redatto, la relazione sulla gestione e l'attestazione di cui all'articolo 154-bis, comma 5 del D.Lgs. n. 58/1998. -----

----- **Articolo 30** -----

1. Gli utili netti risultanti dal bilancio, previa deduzione di una somma non inferiore al 5% (cinque per cento) per la riserva legale, fino a che questa non abbia raggiunto il quinto del capitale sociale, verranno attribuiti pro-quota agli azionisti, salvo che l'Assemblea deliberi speciali prelevamenti a favore di riserve straordinarie o per altra destinazione ovvero deliberi di mandarli in tutto od in parte all'esercizio successivo. -----

2. L'Assemblea può, inoltre, deliberare, ai sensi dell'articolo 2349 del codice civile, l'assegnazione straordinaria di utili con emissione a titolo gratuito di azioni ordinarie per un ammontare nominale corrispondente agli utili stessi. -----

----- **Articolo 31** -----

Il Consiglio di Amministrazione può deliberare la distribuzione di acconti sui dividendi nei modi e nelle forme di legge. -----

----- **Articolo 32** -----

I dividendi non riscossi entro il quinquennio dal giorno in cui diventano esigibili sono prescritti a favore della

società. -----

**CAPO VIII. SCIoglimento E LIQUIDAZIONE - DISPOSIZIONI FINALI**

----- Articolo 33 -----

Addivenendosi, in qualunque tempo e per qualsiasi causa, allo scioglimento della società, l'Assemblea determina le modalità della liquidazione e nomina uno o più liquidatori, precisandone i poteri ed i compensi. -----

----- Articolo 34 -----

Per tutto quanto non è previsto nel presente statuto, si fa riferimento alle disposizioni normative vigenti in materia. --

F.to MARINA BERLUSCONI -----

F.to ANNA PELLEGRINO -----



Assemblea Ordinaria del 27 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 28 aprile 2017 )

SITUAZIONE ALL'ATTO DELLA COSTITUZIONE

Sono ora rappresentate in aula numero 192.748.266 azioni ordinarie  
pari al 73,720450% del capitale sociale, tutte ammesse al voto.

Sono presenti in aula numero 70 azionisti , di cui

numero 2 presenti in proprio e numero 68

rappresentati per delega.



## Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

## Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
1	CERFOGLI LUDOVICA			0	0
1	D ALACCHI PIERINO			10.000	10.000
			Totale azioni	10.000 0,003825%	10.000 0,003825
2	ZAMBELLINI SERGIO			50	50
				0,000019%	0,000019%
3	VITRO' ROLANDO			0	0
1	D FINANZIARIA DI INVESTIMENTO FININVEST S.P.A.			139.355.950	139.355.950
			Totale azioni	139.355.950 53,299485%	139.355.950 53,299485
4	PANICCO GIAN BEPPE			3.000	3.000
				0,001147%	0,001147%
5	ESPOSITO MARCO			0	0
1	D JPMORGAN FUNDS			416.026	416.026
2	D CC& L US Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND I			500	500
3	D CC&L Q CAN EQUITY 130/30 PLUS FUND			1.400	1.400
4	D CC&L ALL STRATEGIES FUND			8.900	8.900
5	D CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND			17.200	17.200
6	D SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND			26.513	26.513
7	D SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE			10.393	10.393
8	D STICHTING SHELL PENSIOENFONDS			170.350	170.350
9	D SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND			66.942	66.942
10	D ALLIANZGI-FONDS DSPT			18.712	18.712
11	D TRUST AND CUSTODY SERVICED BANK LIMITED			30.423	30.423
12	D VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND			271.387	271.387
13	D VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND			536.425	536.425
14	D VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND			24.213	24.213
15	D VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FU			215.553	215.553
16	D HENDERS.EURO.SMALLER COMPANIES FUND			1.143.543	1.143.543
17	D JPMORGAN FUND ICVC - JPM EUROPE FUND			342.175	342.175
18	D VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX			1.693.543	1.693.543
19	D TR EUROPEN GROWTH TRUST PLC			3.243.971	3.243.971
20	D CC AND L Q EQUITY EXTENSION FUND			2.200	2.200
21	D BMO NESBITT BURNS SEG ACCT			100.000	100.000
22	D VOYA MM INTL SM CAP FND ACADIAN			18.469	18.469
23	D THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION			13.039	13.039
24	D B3004 WHITNEY INTL SMALL CAP			22.100	22.100
25	D ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND			196.736	196.736
26	D BNYMTD RAMAM WORLD RECOVERY FUND			606.145	606.145
27	D VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM			123.839	123.839
28	D FLORIDA RETIREMENT SYSTEM .			88.498	88.498
29	D THE EDUCATIONAL EMPLOYEES SUPPLEMENTARY RETIREMENT SYSTEM OF FAIRFAX COUNTY			34.275	34.275
30	D BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA			28.859	28.859
31	D WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENTBOARD			23.619	23.619
32	D BROWN BROTHER HARRIMAN TRUSTEE			23.564	23.564
33	D GOVERNMENT OF NORWAY			5.401.766	5.401.766
34	D HFR MN ACADIAN GLOBAL MASTER TRUST			29.362	29.362



## Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

## Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
35	D		ACADIAN GLOBAL MKT NEUTRAL FUND	29.625	29.625
36	D		SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	76.942	76.942
37	D		OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	83.599	83.599
38	D		USAA INTERNATIONAL FUND	425.844	425.844
39	D		ARROWSTREET GLOBAL EQUITY ACWI TRUST FUND	37.085	37.085
40	D		THE GABELLI GLOBAL MULTIMEDIA TRUST INC.	20.000	20.000
41	D		DEUTSCHE BANK-OFFSHORE	3.667.307	3.667.307
42	D		STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D	49.841	49.841
43	D		CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	123.783	123.783
44	D		CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	355.522	355.522
45	D		VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	1.508	1.508
46	D		VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF	812	812
47	D		REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS	53.051	53.051
48	D		NEW ENGLAND CARPENTERS PENSION FUND	2.630	2.630
49	D		MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN	21.673	21.673
50	D		SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	28.193	28.193
51	D		EXELON CORPORATION DEF CONTRIBUTION RET PLANS MASTER TR	50.974	50.974
52	D		FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	14.800	14.800
53	D		WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	22.365	22.365
54	D		SILCHESTER INT INV INTERNATIONAL VALUE EQUITY TAXABLE TRUST	4.997.223	4.997.223
55	D		SILCHESTER INTERNATIONAL INVESTORS INTERNATIONAL VALUE EQ TR	14.024.860	14.024.860
56	D		SILCHESTER INT INVESTORS TOBACCO FREE INT VALUE EQ TR	2.496.313	2.496.313
57	D		MICROSOFT GLOBAL FINANCE	22.405	22.405
58	D		THE HEALTH FOUNDATION	222.673	222.673
59	D		NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST	57.718	57.718
60	D		SILCHESTER INT INVESTORS INTERNATIONAL VALUE EQUITY GROUP TR	8.300.708	8.300.708
61	D		FIREMEN'S ANNUITY & BENEFIT FUND OF CHICAGO	88.700	88.700
62	D		POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	95.894	95.894
63	D		UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	5.127	5.127
64	D		FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST	2.025	2.025
65	D		PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	35.691	35.691
66	D		THE CALLEVA TRUST		
				3.013.735	3.013.735
				<b>53.379.266</b>	<b>53.379.266</b>
				20,415974%	20,415974%
<b>Totale azioni</b>					



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

Badge	Titolare		Ordinaria	Straordinaria
Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente			
	Totale azioni in proprio		3.050	3.050
	Totale azioni in delega		192.745.216	192.745.216
	Totale azioni in rappresentanza legale		0	0
	<b>TOTALE AZIONI</b>		<b>192.748.266</b>	<b>192.748.266</b>
			<b>73,720450%</b>	<b>73,720450%</b>
	Totale azionisti in proprio		2	2
	Totale azionisti in delega		68	68
	Totale azionisti in rappresentanza legale		0	0
	<b>TOTALE AZIONISTI</b>		<b>70</b>	<b>70</b>
	<b>TOTALE PERSONE INTERVENUTE</b>		<b>5</b>	<b>5</b>

Legenda:

**D: Delegante****R: Rappresentato legalmente**





Assemblea Ordinaria del 27 aprile 2017ESITO VOTAZIONEOggetto : **PROPOSTA CONFERMA AMMINISTRATORE PAOLO AINIO****Hanno partecipato alla votazione:**

-n° 70 azionisti, portatori di n° 192.748.266 azioni ordinarie, di cui n° 192.748.266 ammesse al voto, pari al 73,720450% del capitale sociale.

**Hanno votato:**

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	187.900.008	97,484668	97,484668	71,866137
Contrari	4.848.258	2,515332	2,515332	1,854314
Sub Totale	<u>192.748.266</u>	100,000000	100,000000	73,720450
Astenuti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	<u>0</u>	0,000000	0,000000	0,000000
Totale	<u>192.748.266</u>	100,000000	100,000000	73,720450



Assemblea Ordinaria del 27 aprile 2017ESITO VOTAZIONEOggetto : **BILANCIO 2016, RELAZ CS E SOCIETA' REVISIONE MONDA****Hanno partecipato alla votazione:**

-n° 70 azionisti, portatori di n° 192.748.266 azioni  
 ordinarie, di cui n° 192.748.266 ammesse al voto,  
 pari al 73,720450% del capitale sociale.

**Hanno votato:**

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	192.624.483	99,935780	99,935780	73,673107
Contrari	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub Totale	192.624.483	99,935780	99,935780	73,673107
Astenuti	123.783	0,064220	0,064220	0,047343
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	123.783	0,064220	0,064220	0,047343
<b>Totale</b>	<b>192.748.266</b>	<b>100,000000</b>	<b>100,000000</b>	<b>73,720450</b>



Assemblea Ordinaria del 27 aprile 2017**ESITO VOTAZIONE**Oggetto : **DELIBERAZIONI SU RISULTATO D'ESERCIZIO 2016****Hanno partecipato alla votazione:**

-n° 70 azionisti, portatori di n° 192.748.266 azioni

ordinarie, di cui n° 192.748.266 ammesse al voto,

pari al 73,720450% del capitale sociale.

**Hanno votato:**

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	192.748.266	100,000000	100,000000	73,720450
Contrari	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub Totale	192.748.266	100,000000	100,000000	73,720450
Astenuti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	0	0,000000	0,000000	0,000000
<b>Totale</b>	<b>192.748.266</b>	<b>100,000000</b>	<b>100,000000</b>	<b>73,720450</b>



Assemblea Ordinaria del 27 aprile 2017ESITO VOTAZIONEOggetto : **BILANCIO 2016, RELAZ ORG CONTR E S. REV BANZAI MED****Hanno partecipato alla votazione:**

-n° 70 azionisti, portatori di n° 192.748.266 azioni

ordinarie, di cui n° 192.748.266 ammesse al voto,

pari al 73,720450% del capitale sociale.

**Hanno votato:**

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	192.624.483	99,935780	99,935780	73,673107
Contrari	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub Totale	192.624.483	99,935780	99,935780	73,673107
Astenuti	123.783	0,064220	0,064220	0,047343
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	123.783	0,064220	0,064220	0,047343
<b>Totale</b>	<b>192.748.266</b>	<b>100,000000</b>	<b>100,000000</b>	<b>73,720450</b>





Assemblea Ordinaria del 27 aprile 2017ESITO VOTAZIONEOggetto : **RELAZIONE REMUNERAZIONE- PRIMA SEZIONE****Hanno partecipato alla votazione:**

-n° 70 azionisti, portatori di n° 192.748.266 azioni

ordinarie, di cui n° 192.748.266 ammesse al voto,

pari al 73,720450% del capitale sociale.

**Hanno votato:**

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	180.000.803	93,386471	93,386471	68,844927
Contrari	12.747.463	6,613529	6,613529	4,875524
Sub Totale	192.748.266	100,000000	100,000000	73,720450
Astenuti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	0	0,000000	0,000000	0,000000
<b>Totale</b>	<b>192.748.266</b>	<b>100,000000</b>	<b>100,000000</b>	<b>73,720450</b>



Assemblea Ordinaria del 27 aprile 2017**ESITO VOTAZIONE**Oggetto : **AUTORIZZ ACQUISTO E DISPOSIZIONE AZIONI PROPRIE****Hanno partecipato alla votazione:**

-n° **70** azionisti, portatori di n° **192.748.266** azioni  
 ordinarie, di cui n° **192.748.266** ammesse al voto,  
 pari al **73,720450%** del capitale sociale.

**Hanno votato:**

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
<b>Favorevoli</b>	192.705.990	99,978067	99,978067	73,704281
<b>Contrari</b>	42.276	0,021933	0,021933	0,016169
<b>Sub Totale</b>	<u>192.748.266</u>	100,000000	100,000000	73,720450
<b>Astenuti</b>	0	0,000000	0,000000	0,000000
<b>Non Votanti</b>	0	0,000000	0,000000	0,000000
<b>Sub totale</b>	<u>0</u>	0,000000	0,000000	0,000000
<b>Totale</b>	<u>192.748.266</u>	100,000000	100,000000	73,720450



Assemblea Ordinaria del 27 aprile 2017ESITO VOTAZIONEOggetto : **DELIBERAZIONE ATTRIBUZIONE STRUMENTI FINANZIARI****Hanno partecipato alla votazione:**

-n° 70 azionisti, portatori di n° 192.748.266 azioni ordinarie, di cui n° 192.748.266 ammesse al voto, pari al 73,720450% del capitale sociale.

**Hanno votato:**

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	192.748.266	100,000000	100,000000	73,720450
Contrari	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub Totale	192.748.266	100,000000	100,000000	73,720450
Astenuti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	0	0,000000	0,000000	0,000000
<b>Totale</b>	<b>192.748.266</b>	<b>100,000000</b>	<b>100,000000</b>	<b>73,720450</b>



Assemblea Straordinaria del 27 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 28 aprile 2017 )

SITUAZIONE ALL'ATTO DELLA COSTITUZIONE

Sono ora rappresentate in aula numero 192.748.266 azioni ordinarie

pari al 73,720450% del capitale sociale, tutte ammesse al voto.

Sono presenti in aula numero 70 azionisti , di cui

numero 2 presenti in proprio e numero 68

rappresentati per delega.





Assemblea Straordinaria del 27 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 28 aprile 2017)

**ESITO VOTAZIONE**

Oggetto : **MODIFICA ART. 7 DELLO STATUTO SOCIALE**

**Hanno partecipato alla votazione:**

-n° 70 azionisti, portatori di n° 192.748.266 azioni

ordinarie, di cui n° 192.748.266 ammesse al voto,

pari al 73,720450% del capitale sociale.

**Hanno votato:**

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	172.204.469	89,341644	89,341644	65,863062
Contrari	20.543.797	10,658356	10,658356	7,857388
Sub Totale	<u>192.748.266</u>	100,000000	100,000000	73,720450
Astenuti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	<u>0</u>	0,000000	0,000000	0,000000
<b>Totale</b>	<u>192.748.266</u>	100,000000	100,000000	73,720450



Assemblea Straordinaria del 27 aprile 2017  
(2^ Convocazione del 28 aprile 2017)

**ESITO VOTAZIONE**

Oggetto : **MODIFICA ART. 17 DELLO STATUTO SOCIALE**

**Hanno partecipato alla votazione:**

-n° 70 azionisti, portatori di n° 192.748.266 azioni

ordinarie, di cui n° 192.748.266 ammesse al voto,

pari al 73,720450% del capitale sociale.

**Hanno votato:**

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	172.514.326	89,502401	89,502401	65,981573
Contrari	20.233.940	10,497599	10,497599	7,738877
Sub Totale	192.748.266	100,000000	100,000000	73,720450
Astenuti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	0	0,000000	0,000000	0,000000
<b>Totale</b>	<b>192.748.266</b>	<b>100,000000</b>	<b>100,000000</b>	<b>73,720450</b>



## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI								
			Ordinaria							Straordinaria	
			1	2	3	4	5	6	7	8	9
CERFOGLI LUDOVICA - PER DELEGA DI ALACCHI PIERINO RICHIEDENTE: BANCA POPOLARE DI MILANO SPA	0 10.000	0 10.000	F	F	F	F	F	F	F	F	F
ESPOSITO MARCO - PER DELEGA DI JPMORGAN FUNDS	0 416.026	0	F	F	F	F	C	F	F	C	C
ALLIANZGI-FONDS DSPT AGENTE: JP MORGAN CHASE BANK	18.712		C	F	F	F	C	C	F	C	C
TRUST AND CUSTODY SERVICED BANK LIMITED AGENTE: JP MORGAN CHASE BANK	30.423		F	F	F	F	C	F	F	C	C
VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND AGENTE: BROWN BROTHERS HARR	271.387		F	F	F	F	F	F	F	C	C
VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND AGENTE: BROWN BROTHERS HARR	536.425		F	F	F	F	F	F	F	C	C
VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND AGENTE: BROWN BROTHERS HARR	24.213		F	F	F	F	F	F	F	C	C
VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FU AGENTE: BROWN BROTHERS HARR	215.553		F	F	F	F	F	F	F	C	C
HENDERS.EURO.SMALLER COMPANIES FUND AGENTE: BNP PARIBAS 2S-PARIS	1.143.543		F	F	F	F	F	F	F	C	C
JPMORGAN FUND ICVC - JPM EUROPE FUND AGENTE: JP MORGAN CHASE BANK	342.175		F	F	F	F	C	F	F	C	C
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX AGENTE: JP MORGAN CHASE BANK	1.693.543		F	F	F	F	F	F	F	C	C
TR EUROPEN GROWTH TRUST PLC AGENTE: HSBC BANK PLC	3.243.971		F	F	F	F	F	F	F	C	C
CC&L US Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND I AGENTE: THE BANK OF NOVA SCOTIA	500		F	F	F	F	C	F	F	C	C
CC AND L Q EQUITY EXTENSION FUND AGENTE: CREDIT SUISSE SECURITIES (USA) LLC	2.200		F	F	F	F	C	F	F	C	C
BMO NESBITT BURNS SEG ACCT	100.000		F	F	F	F	C	F	F	C	C
VOYA MM INTL SM CAP FND ACADIAN	18.469		F	F	F	F	C	F	F	C	C
THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION	13.039		F	F	F	F	C	F	F	C	C
B3004 WHITNEY INTL SMALL CAP	22.100		F	F	F	F	C	F	F	C	C
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	196.736		F	F	F	F	C	F	F	C	C
BNYMTD RAMAM WORLD RECOVERY FUND	606.145		C	F	F	F	C	F	F	C	C
VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM	123.839		F	F	F	F	C	F	F	C	C
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM .	88.498		C	F	F	F	F	F	F	C	F
THE EDUCATIONAL EMPLOYEES SUPPLEMENTARY RETIREMENT SYSTEM OF FAIRFAX COUNTY	34.275		F	F	F	F	C	F	F	C	C
CC&L Q CAN EQUITY 130/30 PLUS FUND AGENTE: THE BANK OF NOVA SCOTIA	1.400		F	F	F	F	C	F	F	C	C
BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA	28.859		F	F	F	F	C	F	F	C	C
WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	23.619		F	F	F	F	C	F	F	C	C
BROWN BROTHER HARRIMAN TRUSTEE	23.564		C	F	F	F	C	C	F	C	C
GOVERNMENT OF NORWAY RICHIEDENTE: CBNY SA GOVERNMENT OF NORWAY	5.401.766		F	F	F	F	C	F	F	C	C
HFR MN ACADIAN GLOBAL MASTER TRUST RICHIEDENTE: GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LIMITED	29.362		F	F	F	F	C	F	F	C	C
ACADIAN GLOBAL MKT NEUTRAL FUND RICHIEDENTE: GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LIMITED	29.625		F	F	F	F	C	F	F	C	C
SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	76.942		C	F	F	F	F	F	F	C	F
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	83.599		C	F	F	F	F	F	F	C	F
USAA INTERNATIONAL FUND AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	425.844		F	F	F	F	C	F	F	C	C
ARROWSTREET GLOBAL EQUITY ACWI TRUST FUND AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	37.085		F	F	F	F	C	F	F	C	C
CC&L ALL STRATEGIES FUND AGENTE: THE BANK OF NOVA SCOTIA	8.900		F	F	F	F	C	F	F	C	C
THE GABELLI GLOBAL MULTIMEDIA TRUST INC. AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	20.000		C	F	F	F	F	F	F	C	F
DEUTSCHE BANK-OFFSHORE AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	3.667.307		C	F	F	F	C	F	F	C	C
STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	49.841		F	F	F	F	C	F	F	C	C
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	123.783		F	A	F	A	C	F	F	C	C



ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI										
			Ordinaria							Straordinaria			
			1	2	3	4	5	6	7	8	9		
DELEGANTI E RAPPRESENTATI													
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	355.522		F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	
VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.508		F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	
VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	812		F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	
REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	53.051		F	F	F	F	C	F	F	F	C	C	
NEW ENGLAND CARPENTERS PENSION FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	2.630		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	21.673		F	F	F	F	C	F	F	F	C	C	
CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND AGENTE:THE BANK OF NOVA SCOTIA	17.200		F	F	F	F	C	F	F	F	C	C	
SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	28.193		F	F	F	F	C	F	F	F	C	C	
EXELON CORPORATION DEF CONTRIBUTION RET PLANS MASTER TR AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	50.974		F	F	F	F	C	F	F	F	C	C	
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	14.800		F	F	F	F	C	F	F	F	C	C	
WHEELS COMMON INVESTMENT FUND AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	22.365		F	F	F	F	C	F	F	F	C	C	
SILCHESTER INT INV INTERNATIONAL VALUE EQUITY TAXABLE TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	4.997.223		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
SILCHESTER INTERNATIONAL INVESTORS INTERNATIONAL VALUE EQ TR AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	14.024.860		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
SILCHESTER INT INVESTORS TOBACCO FREE INT VALUE EQ TR AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	2.496.313		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
MICROSOFT GLOBAL FINANCE AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	22.405		F	F	F	F	C	F	F	F	C	C	
THE HEALTH FOUNDATION AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	222.673		C	F	F	F	C	F	F	F	C	C	
NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	57.718		F	F	F	F	C	F	F	F	C	C	
SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	26.513		F	F	F	F	C	F	F	F	C	C	
SILCHESTER INT INVESTORS INTERNATIONAL VALUE EQUITY GROUP TR AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	8.300.708		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
FIREMEN'S ANNUITY & BENEFIT FUND OF CHICAGO AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	88.700		F	F	F	F	C	F	F	F	C	C	
POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	95.894		F	F	F	F	C	F	F	F	C	C	
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	5.127		C	F	F	F	F	F	F	F	C	F	
FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	2.025		F	F	F	F	C	F	F	F	C	C	
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	35.691		C	F	F	F	F	F	F	F	C	F	
THE CALLEVA TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	3.013.735		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	10.393		F	F	F	F	C	F	F	F	C	C	
STICHTING SHELL PENSIOENFONDS AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	170.350		F	F	F	F	C	F	F	F	C	C	
SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	66.942		F	F	F	F	C	F	F	F	C	C	
		53.379.266											
PANICCO GIAN BEPPE	3.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
		3.000											
VITRO' ROLANDO - PER DELEGA DI	0												
FINANZIARIA DI INVESTIMENTO FININVEST S.P.A. RICHIEDENTE:BERLUSCONI MARINA ELVIRA	139.355.950		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
		139.355.950											
ZAMBELLINI SERGIO	50		F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	
		50											

F.to MARINA BERLUSCONI  
F.to ANNA PELLEGRINO





Si fa avvertenza che il presente file non costituisce copia conforme all'originale.

