

N. 44876 DI REP.

N. 13267 DI RACC.

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

Verbale di Assemblea della società "ARNOLDO MONDADORI EDITORE SPA" tenutasi in Segrate, Via Mondadori n. 1 in data 17 aprile 2019 iniziata alle ore 11.00 (undici) e con termine alle ore 12.35 (dodici e trentacinque). -----

Il presente verbale viene sottoscritto l'anno duemiladiciannove il giorno tredici del mese di maggio, alle ore 17.40 (diciassette e quaranta). -----

----- 13 maggio 2019 -----

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 - Monza - Brianza - Lodi 07012130584, REA n. 1192794, mi chiede di far constare dell'assemblea della società stessa convocata in prima convocazione per il giorno 17 aprile 2019 alle ore 11.00 (undici) 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 17 aprile 2019, alle ore 11.00 (undici) in Segrate in Via Mondadori n. 1, hanno inizio i lavori dell'assemblea in prima convocazione, BERLUSCONI MARINA assume la presidenza dell'Assemblea e chiama a redigere il verbale il Notaio ANNA PELLEGRINO di Milano. -----

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, Elena Biffi, Francesco Currò, Patrizia Giangualano, Danilo Pellegrino, Roberto Poli, Oddone Pozzi, Angelo Renoldi e Mario Resca; -----

- per il Collegio Sindacale sono presenti: Sara Fornasiero, Flavia Daunia Minutillo ed Ezio Simonelli; -----

assenti giustificati gli altri amministratori; -----

- 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. 1.346.703 azioni proprie rappresentative dello 0,515% del capitale sociale, il cui voto è sospeso ai sensi dell'art. 2357-ter,

Registrato a Milano 1  
il 14 maggio 2019  
al N. 16076  
Serie 1T  
Esatti Euro 356,00  
di cui Euro 156,00  
imposta di bollo

comma 2, cod. civ.; -----

- risultano al momento intervenuti, in proprio o per delega, n. 118 azionisti per complessive numero 196.466.287 azioni ordinarie con diritto di voto, pari al 75,142482% del capitale sociale tutte ammesse al voto; -----
- 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 (di seguito TUF) 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 TUF, 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;
- alle domande pervenute per iscritto prima dell'assemblea, ai sensi dell'art. 127-ter del TUF, è stata fornita risposta in formato cartaceo messa a disposizione di ciascuno degli aventi diritto al voto all'inizio dell'adunanza presso i banchi collocati al di fuori della sala; -----
- ai sensi del Regolamento UE 2016/679, 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 Regolamento 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 TUF, nonchè i nominativi degli eventuali soggetti votanti in qualità di creditori pignoratizi, riportatori e usufruttuari sono a disposizione; -
- l'elenco, completo dei 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 TUF 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	53,299% --
(indirettamente tramite ----- Fininvest S.p.a.) -----		

<u>Silchester International</u>	29.347.281	11,224% --
---------------------------------	------------	------------

Investors LLP -----  
(in qualità di gestore, -----  
tra gli altri, del fondo -----  
Silchester International -----  
Investors International -----  
Value Equity Trust, -----  
che detiene il 5,44% -----  
e del fondo Silchester -----  
International Investors -----  
International Value -----  
Equity Group Trust, -----  
che detiene il 2,85%) -----

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, 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, 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 TUF e dell'art. 9 dello statuto, sul sito internet della società in data 18 marzo 2019. 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; -----

- non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno né proposte di deliberazione sulle materie già all'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 126-bis del TUF; -----

- la documentazione relativa agli argomenti previsti

all'ordine del giorno compresa la relazione sul governo societario e gli assetti proprietari è stata depositata e messa a disposizione del pubblico, nei termini e con le modalità previste dalla normativa vigente. -----

Il Presidente conferma che l'assemblea è validamente costituita anche in sede straordinaria in prima convocazione ai sensi di legge e di statuto, essendo al momento intervenuti, in proprio o per delega, n. 119 azionisti per complessive numero 196.471.286 azioni con diritto di voto, pari al 75,144394% del capitale sociale con diritto di voto ed atta a discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno -----

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

Parte Ordinaria -----

omissis -----

Parte straordinaria -----

1. Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione di deleghe ai sensi degli articoli 2443 e 2420 ter del codice civile: -----

1.1 Proposta di revoca, limitatamente alla parte non ancora esercitata, di tutte le deleghe di aumento di capitale e di emissione di obbligazioni convertibili conferite al Consiglio di Amministrazione dall'Assemblea Straordinaria tenutasi in data 30 aprile 2014; -----

1.2 Proposta di conferimento di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, della facoltà di aumentare a pagamento, in una o più volte, anche in via scindibile, il capitale sociale, riservato in opzione agli aventi diritto, entro il periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, per un importo massimo di nominali euro 75.000.000; conseguente modifica dell'art. 6.6 dello Statuto sociale e deliberare inerenti; -----

1.3 Proposta di conferimento di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2420 ter del Codice Civile, della facoltà di emettere, in una o più volte, obbligazioni convertibili in azioni, per un importo massimo di nominali euro 250.000.000, inclusa, ai sensi dell'art. 2420 ter comma 1 del Codice Civile, la delega relativa al corrispondente aumento di capitale a servizio della conversione mediante emissione di azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, per un importo massimo di nominali Euro 250.000.000 entro il periodo di cinque anni dalla data della deliberazione; conseguente modifica degli artt. 6.6 e 7.11 dello statuto sociale e deliberare inerenti. -----

1.4 Proposta di conferimento di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, della facoltà di aumentare a pagamento, in una o più volte, anche in via scindibile, il capitale sociale, 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 di un numero di azioni ordinarie 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; conseguente modifica dell'art. 6.6 dello statuto sociale e delibere inerenti. -----

2. Proposta di non ricostituzione delle riserve di rivalutazione ai sensi della Legge n. 72 del 19 marzo 1983 e della Legge n. 413 del 30 dicembre 1991. -----

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

Il Presidente richiama integralmente tutte le comunicazioni e precisazioni date in sede di apertura dei lavori e precisamente: -----

- comunica che non si ha conoscenza dell'esistenza di patti parasociali di cui all'articolo 122 del TUF che abbiano ad oggetto azioni della Società; -----

- invita gli azionisti che si trovassero in carenza di legittimazione al voto, anche ai sensi dell'art. 120 del TUF e dell'art. 2359 bis del codice civile, a dichiararlo e ciò a valere per tutte le deliberazioni; -----

- 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 Regolamento UE 2016/679 messa a disposizione di tutti gli intervenuti; -----

- 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; -----

- comunica che salvo diverse decisioni, le votazioni saranno effettuate per alzata di mano; -----

- invita in conformità a quanto previsto dal Regolamento assembleare, 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. Al termine degli interventi verrà fornita la risposta alle domande. -----

Il Presidente, poiché la documentazione inerente tutti i punti all'ordine del giorno è stata pubblicata nei termini di legge e messa a disposizione di tutti gli intervenuti, propone, a valere su tutti i punti all'ordine del giorno, di ometterne la lettura, ferma restando la possibilità per gli intervenuti di effettuare ogni domanda e richiesta di chiarimento che ritengano opportuna, proposta che risulta

approvata all'unanimità. -----

Il Presidente passa alla trattazione dei punti 1.1, 1.2, 1.3 e 1.4 dell'ordine del giorno della parte straordinaria di cui è stata data lettura ed invita il Notaio a dare lettura delle relative proposte di deliberazione, riportate nel fascicolo distribuito contenente le relazioni illustrative degli amministratori, testo di deliberazione che qui di seguito si trascrive: -----

Prima deliberazione relativa al punto 1.1 della parte straordinaria dell'ordine del giorno -----

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

- vista la Relazione illustrativa degli Amministratori -----  
----- delibera: -----

di revocare, limitatamente alla parte non ancora esercitata, tutte le deleghe di aumento di capitale e di emissione di obbligazioni convertibili conferite al Consiglio di Amministrazione dall'Assemblea straordinaria tenutasi in data 30 aprile 2014." -----

Seconda deliberazione relativa al punto 1.2 della parte straordinaria dell'ordine del giorno -----

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

- vista la Relazione illustrativa degli Amministratori -----  
----- delibera: -----

- 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 presente deliberazione, per un importo massimo di nominali euro 75.000.000,00 (settantacinquemilioni virgola zero zero) mediante emissione, anche in più tranche, 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; -----

- di modificare conseguentemente l'articolo 6, punto 6. dello Statuto sociale come segue: -----

Art. 6.6 L'Assemblea Straordinaria del 17 aprile 2019 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'art. 2439 del Codice Civile, entro il periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, per un importo massimo di nominali Euro 75.000.000,00 (settantacinquemilioni virgola zero zero) mediante emissione, anche in più tranche,

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; -----

. di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso ai legali rappresentanti pro tempore in via tra loro disgiunta, per procedere all'iscrizione ai sensi di legge presso il Registro delle Imprese delle presenti delibere e del testo adottato dello statuto sociale, con facoltà di apportarvi ogni modifica, integrazione o soppressione, non sostanziale, che si rendesse necessaria, a richiesta di ogni autorità competente ovvero in sede di iscrizione al Registro delle Imprese". -----

Terza deliberazione relativa al punto 1.3 della parte straordinaria dell'ordine del giorno -----

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

. vista la Relazione illustrativa degli Amministratori -----  
----- delibera: -----

. 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 da offrire, a scelta del Consiglio di Amministrazione, in tutto o in parte, in opzione agli aventi diritto e/o, ove appaia ragionevolmente più conveniente per l'interesse societario, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del codice civile, 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 250.000.000,00 (duecentocinquantamiliardi virgola zero zero), determinandone modalità, termini, condizioni ed il relativo regolamento, inclusa, ai sensi dell'art. 2420 ter comma 1 del Codice Civile, la delega relativa al corrispondente aumento di capitale a servizio della conversione mediante emissione di azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, per un importo massimo di nominali Euro 250.000.000,00 (duecentocinquantamiliardi virgola zero zero) entro il periodo di cinque anni dalla data della presente deliberazione; -----

. di modificare conseguentemente l'articolo 6, punto 6 e l'art. 7, punto 11 dello Statuto sociale come segue: -----

\* Art. 6.6 L'Assemblea Straordinaria del 17 aprile 2019 ha

deliberato: -----

a) omissis -----

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 del 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 da offrire, a scelta del Consiglio di Amministrazione, in tutto o in parte, in opzione agli aventi diritto e/o, ove appaia ragionevolmente più conveniente per l'interesse societario, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del Codice Civile, 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 250.000.000,00 (duecentocinquantamiloni virgola zero zero), determinandone modalità, termini, condizioni e il relativo regolamento, inclusa, ai sensi dell'art. 2420-ter comma 1 del Codice Civile, la delega relativa al corrispondente aumento di capitale a servizio della conversione mediante emissione di azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, per un importo massimo di nominali Euro 250.000.000,00 (duecentocinquantamiloni virgola zero zero), entro il periodo di cinque anni dalla data della deliberazione. -----

\* Articolo 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 del Codice Civile, di aumento di capitale mediante nuovi conferimenti effettuati nell'esercizio del diritto di opzione, proporzionalmente alle azioni di nuova emissione in caso di aumento di capitale a servizio della conversione di obbligazioni convertibili, ove previsto dal relativo regolamento del prestito obbligazionario convertibile; 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. -----

- di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso ai legali rappresentanti pro tempore in via tra loro

disgiunta, per procedere all'iscrizione ai sensi di legge presso il Registro delle Imprese delle presenti delibere e del testo adottato dello statuto sociale, con facoltà di apportarvi ogni modifica, integrazione o soppressione, non sostanziale, che si rendesse necessaria, a richiesta di ogni autorità competente ovvero in sede di iscrizione al Registro delle Imprese". -----

Quarta deliberazione relativa al punto 1.4 della parte straordinaria dell'ordine del giorno. -----

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

- vista la Relazione illustrativa degli Amministratori -----  
----- delibera: -----

- 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 presente 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 (ventimilioni virgola zero zero), 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 di tutto o parte dell'aumento del capitale sociale al servizio della conversione di obbligazioni emesse da terzi, sia in Italia sia all'estero, o di warrant, 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; -----

- di modificare conseguentemente l'articolo 6, punto 6. dello Statuto sociale come segue: -----

Art. 6.6 L'Assemblea Straordinaria del 17 aprile 2019 ha deliberato: -----

a) omissis -----

b) omissis -----

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'art. 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% (dieci per cento) 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 a Euro 20.000.000,00 (ventimilioni virgola zero zero), 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 di tutto o parte dell'aumento del capitale sociale al servizio della conversione di obbligazioni emesse da terzi, sia in Italia sia all'estero, o di warrant, 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; -----

- di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso ai legali rappresentanti pro tempore in via tra loro disgiunta, per procedere all'iscrizione ai sensi di legge presso il Registro delle Imprese delle presenti delibere e del testo adottato dello statuto sociale, con facoltà di apportarvi ogni modifica, integrazione o soppressione, non sostanziale, che si rendesse necessaria, a richiesta di ogni autorità competente ovvero in sede di iscrizione al Registro delle Imprese; -----

- di conferire sin d'ora al Consiglio di Amministrazione, e per esso ai legali rappresentanti pro tempore, anche disgiuntamente tra loro, ogni potere per apportare di volta in volta all'art. 6 (sei) dello Statuto Sociale le variazioni conseguenti alle presenti deliberazioni, all'esecuzione ed al perfezionamento dei suddetti aumenti di capitale delegati." --

Il Presidente dichiara aperta la discussione sui punti 1.1, 1.2, 1.3 e 1.4 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 della prima deliberazione sopra riportato concernente il punto 1.1 della parte straordinaria e constatato il voto contrario per complessive n. 120.350 azioni, nessun astenuto, dichiara approvata la delibera a maggioranza; il tutto come da dettagli allegati; -----

- pone in votazione, per alzata di mano, il testo della

seconda deliberazione sopra riportato concernente il punto 1.2 della parte straordinaria e constatato il voto contrario per complessive n. 45.689.256 azioni, nessun astenuto, dichiara approvata la delibera a maggioranza; il tutto come da dettagli allegati; -----

- pone in votazione, per alzata di mano, il testo della terza deliberazione sopra riportato concernente il punto 1.3 della parte straordinaria e constatato il voto contrario per complessive n. 56.283.260 azioni, nessun astenuto, dichiara approvata la delibera a maggioranza; il tutto come da dettagli allegati; -----

- pone in votazione, per alzata di mano, il testo della quarta deliberazione sopra riportato concernente il punto 1.4 della parte straordinaria e constatato il voto contrario per complessive n. 23.384.903 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 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 di Arnoldo Mondadori Editore S.p.A., -----

- vista la Relazione illustrativa degli Amministratori; ---  
- preso atto che sono presenti nel patrimonio della Società esposto nel bilancio al 31 dicembre 2018 la riserva di rivalutazione costituita ai sensi della Legge n. 72 del 19 marzo 1983 per Euro 12.022.460,17 (dodicimilioneventiduequattrocentosessanta virgola diciassette) e la riserva di rivalutazione costituita ai sensi della Legge n. 413 del 30 dicembre 1991 per Euro 4.688.951,44

(quattromilioneicentottantottomilanovecentocinquantuno virgola quarantaquattro); -----

- tenuto conto che, secondo quanto in precedenza deliberato dall'Assemblea medesima, dette Riserve di Rivalutazione verranno integralmente utilizzate a copertura della perdita di esercizio risultante dal bilancio al 31 dicembre 2018; ----

- tenuto conto della speciale disciplina applicabile; -----

- udito il parere favorevole del Collegio Sindacale, -----  
----- delibera: -----

- di ridurre in via definitiva, ai sensi e per gli effetti dell'art. 6 della Legge n. 72 del 19 marzo 1983, la riserva di rivalutazione costituita ai sensi della Legge n. 72 del 19 marzo 1983 in misura corrispondente all'importo di Euro

12.022.460,17 (dodicimilioniventiduemilaquattrocentosessanta virgola diciassette) impiegato a copertura della perdita dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, e pertanto di procedere all'azzeramento della stessa senza vincolo di reintegro; -----

- di ridurre in via definitiva, ai sensi e per gli effetti dell'art. 26 della Legge n. 413 del 30 dicembre 1991, la riserva di rivalutazione costituita ai sensi della Legge n. 413 del 30 dicembre 1991 in misura corrispondente all'importo di

Euro 4.688.951,44

(quattromilioniseicentottantottomilanovecentocinquantuno virgola quarantaquattro) impiegato a copertura della perdita dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, e pertanto di procedere all'azzeramento della stessa senza vincolo di reintegro". -----

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. -----

Prende la parola l'azionista Arrigo Favalli che chiede se vi sono altre riserve oltre a quelle che verranno utilizzate per la copertura delle perdite. -----

Prende la parola il consigliere Oddone Pozzi che comunica che il patrimonio netto della società è di circa Euro 170.000.000,00 (centosettantamiloni virgola zero zero), di cui circa Euro 68.000.000,00 (sessantottomiloni virgola zero zero) per capitale, Euro 12.000.000,00 (dodicimiloni virgola zero zero) / 13.000.000,00 (tredicimiloni virgola zero zero) di riserva legale, Euro 7.000.000,00 (settemiloni virgola zero zero) di riserve indisponibili e oltre Euro 50.000.000,00 (cinquantamiloni virgola zero zero) di riserve disponibili. -----

Il dott. Pozzi fa inoltre presente che, come illustrato dall'Amministratore Delegato, la società ha una capacità di generare cassa molto importante e ha ridotto l'indebitamento a livelli estremamente limitati in rapporto alla capacità reddituale. -----

Il Presidente si congratula con il dott. Mauri e tutta la squadra che sta gestendo Mondadori per i risultati raggiunti e precisamente per la generazione di cassa costante superiore ai 50.000.000,00 (cinquantamiloni virgola zero zero) di Euro annui, per la riduzione dal 2013 dell'indebitamento rispetto a quelle che erano le previsioni di chiusura al 2019 di Euro 300.000.000,00 (trecentomiloni virgola zero zero) e ciò nonostante gli oltre Euro 150.000.000,00 (centocinquantamiloni virgola zero zero) investiti per acquistare i libri della Rizzoli e Banzai Media. -----

Il Presidente fa inoltre presente che se la società decidesse di non fare investimenti, come invece il Presidente stesso si

augura di fare, a fine 2020 la società potrebbe trovarsi con un debito quasi pari a zero quindi veramente in ottima salute. -----

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 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 straordinaria dell'ordine del giorno è stata integralmente svolta ringrazia tutti gli intervenuti e dichiara quindi chiusa l'assemblea alle ore 12.35 (dodici e trentacinque) -----

----- \*\*\*\*\* -----  
Si allegano al presente atto: -----

- lo statuto comprensivo delle modifiche sopra deliberate sotto la lettera "A" e -----  
- l'elenco nominativo degli intervenuti, sotto la lettera "B", 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 17.40 (diciassette e quaranta) omessa la lettura degli allegati per volontà della Parte con il mio consenso. -----

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

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  
(duecentosessantunomilioniquattrocentocinquantomilatrecentoq  
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 17 aprile 2019 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'art. 2439 del Codice Civile, entro il periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, per un importo massimo di nominali Euro 75.000.000,00 (settantacinquemilioni virgola zero zero) 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; -----

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 del 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 da offrire, a scelta del Consiglio di Amministrazione, in tutto o in parte, in opzione agli aventi diritto e/o, ove appaia ragionevolmente più conveniente per l'interesse societario, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del Codice Civile, 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 250.000.000,00 (duecentocinquantamiliardi virgola zero zero), determinandone modalità, termini, condizioni e il relativo regolamento, inclusa, ai sensi dell'art. 2420-ter comma 1 del Codice Civile, la delega relativa al corrispondente aumento di capitale a servizio della conversione mediante emissione di azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, per un importo massimo di nominali Euro 250.000.000,00 (duecentocinquantamiliardi virgola zero zero), entro il periodo di cinque anni dalla data della deliberazione; -----

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'art. 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% (dieci per cento) 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 a Euro 20.000.000,00 (ventimiliardi virgola zero zero), 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 di tutto o parte dell'aumento del capitale sociale al servizio della conversione di obbligazioni emesse da terzi, sia in Italia sia all'estero, o di warrant, 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 del Codice Civile, di aumento di capitale mediante nuovi conferimenti effettuati nell'esercizio del diritto di opzione, proporzionalmente alle azioni di nuova emissione in caso di aumento di capitale a servizio della conversione di obbligazioni convertibili, ove previsto dal relativo regolamento del prestito obbligazionario convertibile; 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