

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DELLA
ARNOLDO MONDADORI EDITORE SPA
DEL 23 APRILE 2015

Il giorno 23 aprile 2015, alle ore 11.02 (undici e due) in Segrate in Via Mondadori n. 1, hanno inizio i lavori dell'assemblea ordinaria in prima convocazione di Arnoldo Mondadori Editore Spa.

La signora MARINA BERLUSCONI nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 13 dello statuto sociale, 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, Pasquale Cannatelli, Danilo Pellegrino, Roberto Poli, Oddone Pozzi, Angelo Renoldi, Mario Resca, Cristina Rossello e Marco Spadacini, giustificati i consiglieri assenti;
- per il Collegio Sindacale sono presenti il Presidente Ferdinando Superti Furga e il sindaco effettivo Francesco Antonio Giampaolo, giustificato il sindaco assente;
- 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;
- risultano intervenuti in proprio o per delega n. 35 aventi diritto portatori in proprio o per delega di n. 172.171.409 azioni pari al 65,850418% 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 l'azionista Marco Bava, ai sensi dell'articolo 127-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, ha posto nel rispetto del termine per la relativa presentazione e secondo le modalità indicate nell'avviso di



convocazione. Al fine di accelerare lo svolgimento delle riunioni 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 fornite alle domande poste prima dell'Assemblea, fascicolo del quale fin dall'avvio dell'adunanza 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 58/1998, nonché i nominativi degli eventuali soggetti votanti in qualità di creditori pignoratizi, riportatori e usufruttuari è 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 partecipazioni, che partecipano, direttamente o indirettamente, in misura superiore al 2% (due 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 decreto legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 e da altre informazioni a disposizione alla data odierna sono i seguenti:

Azionista	n.ro azioni ord. Possedute	% sul capitale
<u>Silvio Berlusconi</u> (indirettamente tramite Fininvest S.p.a.)	131.773.658	50,399%
<u>Silchester International</u> <u>Investors LLP</u> (in qualità di gestore,	30.033.556	11,486%

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%)

<u>River and Mercantile Asset</u>	13.246.396	5,07%
<u>Management LLP</u>		

Le partecipazioni relative a Silchester International Investors LLP ed a River and Mercantile Asset Management LLP sono detenute a titolo di "gestione discrezionale del risparmio";

- alla data odierna la società non detiene azioni proprie;
- 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 13 marzo 2015. 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;
- 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;
- 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 2014 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 delle leggi



regolamentari; presso la sede legale è inoltre 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'art. 123 ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, la relazione sulla remunerazione, di cui al punto 3 dell'ordine del giorno, è stata resa disponibile presso la sede legale e sul sito internet della società, nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato a decorrere dal 2 aprile 2015;

- in merito ai citati adempimenti informativi è stata data indicazione nell'avviso di convocazione dell'assemblea e a mezzo comunicati stampa rispettivamente del 13 marzo e del 2 aprile 2015;

- in merito all'avvenuta pubblicazione della Relazione Finanziaria Annuale 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 3 aprile 2015;

- nell'avviso di convocazione dell'assemblea sono state inoltre richiamate, relativamente ai punti 5 e 6 dell'ordine del giorno, modalità e termini legali e statutari in merito alla presentazione delle liste dei candidati per le nomine del consiglio di amministrazione e del collegio sindacale ed è stata indicata la quota di partecipazione per la presentazione delle liste;

- i fascicoli inerenti la relazione finanziaria annuale 2014, le relazioni illustrative degli amministratori e la relazione sulla remunerazione, peraltro distribuiti all'ingresso, sono stati messi a disposizione degli azionisti intervenuti.

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

ORDINE DEL GIORNO

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014, relazione del consiglio di amministrazione sulla gestione e relazioni del collegio sindacale e della società di revisione legale. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2014. Deliberazioni relative all'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014.

2. Deliberazioni relative al risultato dell'esercizio 2014.

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

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

5. Nomina del Consiglio di Amministrazione.

5.1 Determinazione del numero dei componenti.

5.2 Determinazione della durata in carica.

5.3 Determinazione dei compensi.

5.4 Nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione.

6. Nomina del Collegio Sindacale per gli esercizi 2015/2016/2017.

6.1 Determinazione dei compensi.

6.2 Nomina dei componenti il Collegio Sindacale.

Il Presidente dà atto che alle ore 11.15 (undici e quindici) interviene anche il consigliere Bruno Ermolli.

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 e consegnando la scheda di partecipazione che verrà restituita in caso di rientro.

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 alla facoltà riservata al Presidente dal Regolamento, al fine di favorire una più ampia partecipazione degli intervenuti alla discussione, la durata massima degli interventi e delle repliche viene stabilita in dieci minuti.

Il Presidente passa alla trattazione del primo argomento all'ordine del giorno 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 2014, oltre che per la revisione limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2014, nell'ambito dell'incarico conferito dall'assemblea del 27 aprile 2010:

Documento	Numero Ore a consuntivo
Revisione del Bilancio di esercizio (incluse verifiche trimestrali)	2.390
Revisione del Bilancio consolidato	450
Revisione limitata della relazione finanziaria semestrale consolidata	1.005
Totale ore	3.845

Corrispettivo complessivo pari ad euro 342.304,00 inclusivo dei corrispettivi relativi alle verifiche trimestrali della società incorporata Mondadori International S.p.a. oltre al 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 2014 e delle parti salienti della relazione sulla gestione, dati già peraltro oggetto di informativa al mercato a mezzo comunicato del 12 marzo u.s.

Accingendosi il Presidente a dare lettura del progetto di bilancio al 31 dicembre 2014, 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, prende 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.

Il Presidente invita quindi il Notaio a dare lettura delle proposte di delibere del consiglio di amministrazione sul punto 1 dell'ordine del giorno, riportate nel fascicolo distribuito inerente la relazione finanziaria annuale, testo di deliberazione che qui di seguito si trascrive:

"Il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2014 evidenzia una perdita dell'esercizio di Euro 12.888.013,64.

Prima deliberazione:

L'Assemblea degli Azionisti della 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 2014 in ogni loro parte e risultanza."

Il Presidente dichiara aperta la discussione sull'argomento al punto 1 all'ordine del giorno 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 constatato il voto favorevole della totalità degli aventi diritto, non essendovi né astenuti né voti contrari dichiara approvata la delibera all'unanimità.

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

Il Presidente invita il notaio a dare lettura delle proposte di deliberazione riportate nel fascicolo, distribuito agli intervenuti contenente la relazione finanziaria annuale, testo di deliberazione che qui di seguito si trascrive:

"Seconda deliberazione:

"L'Assemblea degli Azionisti della Arnoldo Mondadori Editore S.p.A. riunita in sede ordinaria, con riferimento alla perdita dell'esercizio di Euro 12.888.013,64 risultante dal bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014

delibera

di ripianare integralmente la perdita di esercizio al 31 dicembre 2014 di Euro 12.888.013,64 come segue:

- per Euro 12.000.000,00 mediante integrale utilizzo della Riserva Sovrapprezzo Azioni, formatasi per effetto dell'aumento di capitale sottoscritto nel corso dell'esercizio;
- per Euro 888.013,64 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 2 all'ordine del giorno 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 astensioni nè voti contrari dichiara approvata la delibera all'unanimità.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del punto 3 dell'ordine del giorno, 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 2015;

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

La seconda sezione, nominativamente per 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, rappresentazione di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione ed illustra analiticamente i compensi corrisposti nell'esercizio di riferimento 2014 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 2 aprile scorso.

Il Presidente invita il Notaio a dare lettura delle proposte di deliberazione riportate 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 le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica."

Il Presidente dichiara aperta la discussione sull'argomento al punto 3 all'ordine del giorno 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. 1.889.966 azioni, astenute n. 2.487.330 azioni, dichiara approvata la delibera a maggioranza; il tutto come da dettagli allegati.

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

Il Presidente invita il Notaio a dare lettura delle proposte di deliberazione riportate nel fascicolo 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., vista la relazione del Consiglio di Amministrazione

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, rappresentato da n. 26.145.834 azioni ordinarie. Gli acquisti potranno essere effettuati, in una o più volte, ad un corrispettivo unitario minimo non inferiore al prezzo ufficiale di Borsa del giorno precedente l'operazione di acquisto, diminuito del 20%, e massimo non superiore al prezzo ufficiale di Borsa del giorno precedente l'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. 5 del Regolamento (CE) 2273/2003.

La durata della presente autorizzazione è stabilita fino all'assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2015 e comunque per un periodo non superiore a 18 mesi dalla data della presente deliberazione;

2. di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro ed 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, comma 1 lettera b), 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 costituire quale riserva indisponibile ai sensi dell'art. 2357-ter, ultimo comma codice civile, parte della riserva straordinaria per importo corrispondente agli acquisti effettuati;

4. di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, e per esso il Presidente e l'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro ed 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 o 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 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 ed anche a mezzo di delegati, affinché, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter del 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, a fronte dell'esercizio di opzioni per l'acquisto delle azioni stesse assegnate o da assegnare ai destinatari dei Piani di Stock Option istituiti dall'assemblea degli azionisti, a prezzi corrispondenti ai prezzi di esercizio delle opzioni stabiliti con le modalità di cui ai relativi regolamenti.

L'autorizzazione di cui al presente punto è accordata senza limiti temporali."

Il Presidente dichiara aperta la discussione sull'argomento al punto 4 all'ordine del giorno 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 né astenuti né voti contrari dichiara approvata la delibera all'unanimità.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del punto 5 dell'ordine del giorno, di cui è stata data lettura e ricorda che con l'assemblea odierna viene a scadere il mandato del consiglio di amministrazione, nominato dall'assemblea del 19 aprile 2012 con durata in carica fissata per tre esercizi e comunque sino alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2014.

L'assemblea è conseguentemente chiamata a deliberare in merito alla nomina del consiglio di amministrazione, previa determinazione del numero dei componenti - da un minimo di sette ad un massimo di quindici secondo la relativa previsione dell'art. 17 dello statuto - del periodo di durata in carica e dei compensi.

Ricorda, inoltre, che la Legge n. 120 del 2011 richiede che almeno un terzo dei componenti dell'organo amministrativo debba essere espressione del genere meno rappresentato. Tuttavia, in sede di prima applicazione della legge, come nel caso della odierna Assemblea, è previsto che tale quota di rappresentanza sia pari ad almeno un quinto. Pertanto l'Assemblea odierna sarà chiamata a nominare il Consiglio di Amministrazione assicurando che almeno un quinto dei componenti del Consiglio stesso - arrotondato per eccesso in caso di numero frazionario - sia espressione del genere meno rappresentato.

Il Presidente informa che sono pervenute dall'azionista Fininvest S.p.A. tre proposte di deliberazione relative alla determinazione del numero dei membri del consiglio di amministrazione, della durata in carica e dei compensi.

Il Presidente invita il Notaio a dare lettura delle proposte, premettendo ad ognuna l'argomento all'ordine del giorno cui si riferiscono, testi di deliberazione che qui di seguito si trascrivono:

Proposta di deliberazione in merito al punto 5.1, di cui è stata data lettura.

"L'assemblea



delibera

- di affidare l'amministrazione della Società ad un Consiglio di Amministrazione composto da 14 membri."

Proposta di deliberazione in merito al punto 5.2, di cui è stata data lettura.

"L'assemblea

delibera

- di fissare la durata in carica del Consiglio di Amministrazione in tre esercizi e comunque sino alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017."

Proposta di deliberazione in merito al punto 5.3, di cui è stata data lettura.

"L'assemblea

delibera

- di determinare, sino a nuova deliberazione, l'emolumento annuo lordo complessivo spettante al Consiglio di Amministrazione in euro 145.000,00, da suddividersi nel modo seguente:

- ° al Presidente euro 15.000,00;

- ° a ciascuno degli altri Consiglieri euro 10.000,00;

con facoltà di prelievo in corso d'anno anche in più soluzioni."

Il Presidente dichiara aperta la discussione sulle proposte di deliberazione di cui è stata data lettura 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.

Il Presidente

- pone in votazione, per alzata di mano, la proposta deliberazione di cui al punto 5.1 concernente la determinazione del numero dei membri del consiglio di amministrazione di cui è stata data lettura e constatato il voto favorevole della totalità degli aventi diritto, non essendovi nè astenuti nè voti contrari, dichiara approvata la delibera all'unanimità;

- pone in votazione, per alzata di mano, la proposta deliberazione di cui al punto 5.2, concernente la determinazione della durata in carica del consiglio di amministrazione, di cui è stata data lettura, e constatato il voto favorevole della totalità degli aventi diritto, non essendovi nè astenuti nè voti contrari, dichiara approvata la delibera all'unanimità;

- pone in votazione, per alzata di mano, la proposta deliberazione di cui al punto 5.3, concernente la determinazione dei compensi e di cui è stata data lettura e constatato il voto contrario per complessive n. 1.640.892

azioni e l'astensione per complessive 2.501.125 azioni, dichiara approvata la delibera a maggioranza, il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente ricorda che la nomina del consiglio di amministrazione avviene secondo le modalità del voto di lista, quali regolate dall'art. 17 dello statuto in relazione alle disposizioni dell'art. 147 ter del Decreto legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 ed alle relative norme di attuazione del regolamento Consob n. 11971/1999.

Ricorda anche che, ai sensi di quanto richiamato dal citato articolo 17 dello statuto, hanno diritto di presentare le liste gli azionisti cui spetta il diritto di voto che, da soli od insieme ad altri azionisti, siano titolari di azioni rappresentanti almeno il 2,5% del capitale sociale sottoscritto alla data di presentazione della lista (percentuale stabilita con delibera Consob n. 19109 del 28 gennaio 2015) e che ciascuna lista deve contenere un numero di candidati non superiore a quindici, ciascuno abbinato ad un numero progressivo.

Il Presidente comunica che è stata depositata ai sensi di legge e come previsto dall'avviso di convocazione tramite posta elettronica certificata, un'unica lista di candidati per la nomina del consiglio di amministrazione. La lista è stata presentata in data 30 marzo 2015, secondo le modalità e i termini dell'art. 17 dello statuto, dall'azionista Fininvest S.p.A. titolare di una partecipazione pari al 50,399% del capitale sociale, come da certificazioni depositate unitamente alla lista.

Unitamente alla lista sono state inoltre contestualmente depositate, in conformità alle disposizioni dello statuto e dell'art. 144 octies del regolamento Consob 11971/1999, i curricula professionali dei candidati e le dichiarazioni dei medesimi candidati attestanti il possesso dei requisiti previsti dalla legge e della loro accettazione della candidatura.

I candidati Martina Forneron Mondadori, Marco Spadacini, Angelo Renoldi, Cristina Rossello hanno inoltre presentato le dichiarazioni attestanti il possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148 comma 3 del D.Lgs. 58/1998. La lista, con l'ulteriore documentazione sopra citata, è stata inoltre messa a disposizione del pubblico, a decorrere dal 31 marzo 2015, presso la sede legale e sul sito internet della società nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato ai sensi dell'art. 144 octies del regolamento Consob 11971/1999.

In merito alla pubblicazione della lista è stata data informativa, nella medesima data del 31 marzo 2015, mediante comunicato stampa.



Informa infine che la lista, con i relativi curriculum e dichiarazioni dei candidati è stata messa a disposizione degli intervenuti all'assemblea.

Il Presidente dà quindi lettura dell'unica lista presentata di candidati alla carica di amministratore, secondo l'ordine progressivo elencato nella lista stessa:

1. Marina Berlusconi
2. Ernesto Riccardo Mauri
3. Pier Silvio Berlusconi
4. Oddone Pozzi
5. Pasquale Cannatelli
6. Bruno Ermolli
7. Roberto Poli
8. Danilo Pellegrino
9. Alfredo Messina
10. Martina Forneron Mondadori
11. Marco Spadacini
12. Angelo Renoldi
13. Mario Resca
14. Cristina Rossello

Fa inoltre presente che, come previsto dall'art. 17 comma 4 dello statuto, essendo stata presentata una sola lista, qualora la lista ottenga la maggioranza assoluta dei voti di cui all'art. 2368 cod. civ., risulteranno eletti amministratori i candidati elencati in ordine progressivo nella stessa, fino a concorrenza del numero di quattordici amministratori fissato dall'Assemblea nella precedente deliberazione, e pertanto tutti i quattordici candidati.

Sempre in considerazione del fatto che è stata presentata una sola lista ed in applicazione dell'art. 17 dello statuto, il candidato elencato al primo posto della lista presentata risulterà eletto Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente dichiara aperta la discussione in merito alla proposta di nomina dei componenti del consiglio di amministrazione relativa al punto 5 all'ordine del giorno 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, la lista presentata dall'azionista Fininvest S.p.a. relativa ai candidati alla carica di amministratori e constatato il voto contrario per complessive n. 1.654.687 azioni e nessun astenuto, dichiara approvata la lista a maggioranza, il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente comunica quindi che la lista sottoposta a votazione ha ottenuto in numero di voti la maggioranza

assoluta dei voti di cui all'art. 2368 del codice civile, richiamato dall'art. 17 dello statuto.

In conformità alle disposizioni dell'art. 17 dello statuto, il Presidente dà conseguentemente atto della nomina a membri del consiglio di amministrazione di Arnoldo Mondadori Editore S.p.a., con durata in carica fissata per tre esercizi e comunque sino alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017, dei signori:

- Marina Berlusconi nata a Milano il 10 agosto 1966, (Cod. Fisc. BRL MNL 66M50 F205C);
 - Ernesto Riccardo Mauri nato a Vimercate il 2 dicembre 1946 (Cod. Fisc. MRA RST 46T02 M052L);
 - Pier Silvio Berlusconi nato a Milano il 28 aprile 1969, (Cod. Fisc. BRL PSL 69D28 F205E);
 - Oddone Pozzi nato a Varese il 22 luglio 1963 (Cod. Fisc. PZZ DNM 63L22 L682Y);
 - Pasquale Cannatelli nato a Soriano il 1°8 settembre 1947, (Cod. Fisc. CNN PQL 47P08 I853R);
 - Bruno Ermolli nato a Varese il 6 marzo 1939, (Cod. Fisc. RML BRN 39C06 L682R);
 - Roberto Poli nato a Pistoia il 28 giugno 1938, (Cod. Fisc. PLO RRT 38H28 G713X);
 - Danilo Pellegrino nato a Milano il 18 settembre 1957 (Cod. Fisc. PLL DNL 57P18 F205O);
 - Alfredo Messina nato a Colleferro il 1°8 settembre 1935 (Cod. Fisc. MSS LRD 35P08 C858T);
 - Martina Forneron Mondadori nata a Milano il 15 maggio 1981, (Cod. Fisc. FRN MTN 81E55 F205D);
 - Marco Spadacini nato a Milano il 22 aprile 1938, (Cod. Fisc. SPD MRC 38D22 F205E);
 - Angelo Renoldi nato a Busto Arsizio il 7 agosto 1949, (Cod. Fisc. RNL NGL 49M07 B300W);
 - Mario Resca nato a Ferrara il 21 dicembre 1945, (Cod. Fisc. RSC MRA 45T21 D548Q);
 - Cristina Rossello nata a Finale Ligure il 24 dicembre 1961, (Cod. Fisc. RSS CST 61T64 D600F);
 - Marina Berlusconi, candidato elencato al primo posto della lista è eletto Presidente del Consiglio di amministrazione.
- Tra i nominati amministratori vi sono 4 membri che presentano i requisiti di indipendenza stabiliti dall'art. 148 comma 3 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, nonché tre membri che, conformemente a quanto previsto dalla Legge 120 del 2011, sono espressione del genere meno rappresentato.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del punto 6 dell'ordine del giorno, di cui è stata data lettura e dà atto che con l'odierna assemblea è venuto a scadere il periodo di durata in carica del Collegio Sindacale. L'assemblea è quindi chiamata a deliberare in merito alla nomina del Collegio Sindacale, composto, ai sensi di statuto, da tre membri



effettivi e tre supplenti, e del suo Presidente per gli esercizi 2015/2016/2017, previa determinazione dei relativi compensi.

Comunica che è pervenuta da parte dell'azionista Fininvest S.p.A., con riferimento alla determinazione dei compensi a favore del Collegio Sindacale, una proposta di deliberazione.

Il Presidente invita il Notaio a dare lettura della proposta, testo di deliberazione che qui di seguito si trascrive:

"L'Assemblea

delibera

di determinare il compenso lordo annuo spettante ai sindaci, oltre al rimborso delle spese sostenute per l'espletamento dell'incarico, nel modo seguente:

- al Presidente del Collegio Sindacale euro 60.000,00,
- a ciascun Sindaco Effettivo euro 40.000,00."

Il Presidente dichiara aperta la discussione sull'argomento al punto 6 all'ordine del giorno di cui è stata data lettura, concernente la determinazione dei compensi 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. 81.769 azioni, astenute n. 2.501.125 azioni, dichiara approvata la delibera a maggioranza, il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente ricorda che la nomina del collegio sindacale avviene secondo le modalità del voto di lista, regolate dall'art. 27 dello statuto in relazione alle disposizioni dell'art. 148 del Decreto legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 ed alle relative norme di attuazione del regolamento Consob n. 11971/1999.

Ricorda anche che ai sensi di quanto richiamato dal citato articolo 27 dello statuto, hanno diritto di presentare le liste gli azionisti cui spetta il diritto di voto che, da soli od insieme ad altri azionisti, siano titolari di azioni rappresentanti almeno il 2,5% del capitale sociale sottoscritto alla data di presentazione della lista (percentuale stabilita con delibera Consob n. 19109 del 28 gennaio 2015). Ciascuna lista deve contenere un numero di candidati elencati mediante un numero progressivo e si compone di due sezioni: una per i candidati alla carica di sindaco effettivo, l'altra per i candidati alla carica di sindaco supplente. Ai sensi dell'art. 148 comma 1-bis, del decreto legislativo n. 58/1998, al fine di assicurare l'equilibrio tra i generi, almeno un terzo dei componenti del Collegio

Sindacale deve essere rappresentato dal genere meno rappresentato. Pertanto, ogni lista che contenga un numero complessivo di candidati pari o superiori 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.

Il Presidente comunica che è stata depositata ai sensi di Legge e come previsto dall'avviso di convocazione tramite posta elettronica certificata un'unica lista di candidati alla carica di sindaci. La lista è stata presentata in data 30 marzo 2015, secondo le modalità e i termini dell'art. 27 dello statuto, dall'azionista Fininvest S.p.a. titolare di una partecipazione pari al 50,399% del capitale sociale, come da certificazioni depositate unitamente alla lista.

Unitamente alla lista sono state contestualmente depositate, in conformità alle disposizioni dello statuto e dell'art. 144 sexies comma 4 del regolamento Consob 11971/1999, i curricula professionali dei candidati e le dichiarazioni dei medesimi candidati attestanti il possesso dei requisiti previsti dalla legge e dallo statuto nonché le rispettive accettazioni della candidatura.

La lista, con l'ulteriore documentazione sopra citata, è stata inoltre messa a disposizione del pubblico, a decorrere dal 31 marzo 2015, presso la sede legale e sul sito internet aziendale, nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato ai sensi dell'art. 144 octies del regolamento Consob 11971/1999.

Nella medesima data del 31 marzo 2015, è stata data informativa, mediante comunicato stampa:

(i) in merito alla pubblicazione della lista presentata dall'azionista Fininvest S.p.a; (ii) in merito alla mancata presentazione di liste di minoranza ai sensi e per gli effetti dell'art. 144 sexies e octies del Regolamento CONSOB n. 11971/1999, con conseguente estensione al 2 aprile 2015 del termine per la presentazione delle liste e riduzione dal 2,5 all'1,25% della percentuale per la presentazione delle liste. Anche a seguito della riapertura del termine per la presentazione delle liste, nessuna ulteriore lista è stata presentata.

Informa infine che la lista, con i relativi curricula e dichiarazioni dei candidati è stata messa a disposizione degli intervenuti all'assemblea, unitamente alle dichiarazioni ai sensi dell'art. 2400 c.c. relative agli incarichi di amministrazione e di controllo ricoperti dai candidati sindaci presso altre società. Detti documenti sono a disposizione dei presenti.

Il Presidente dà quindi lettura dell'unica lista presentata di candidati alla carica di sindaci secondo l'ordine elencato nelle sezioni della lista stessa:



Sezione candidati alla carica di sindaci effettivi

1. Ferdinando Superti Furga
2. Francesco Antonio Giampaolo
3. Flavia Daunia Minutillo

Sezione candidati alla carica di sindaci supplenti

1. Francesco Vittadini
2. Annalisa Firmani
3. Ezio Maria Simonelli

Il Presidente fa presente che, come previsto dall'art. 27 comma 10 dello statuto, essendo stata presentata una sola lista, qualora la lista ottenga la maggioranza dei voti di cui all'art. 2368 cod. civ., risulteranno 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, sempre in considerazione del fatto che è stata presentata una sola lista ed in applicazione dell'art. 27 dello statuto, si intenderà attribuita alla persona indicata al primo posto della sezione dei candidati alla carica di sindaco effettivo nella lista presentata.

Il Presidente dichiara aperta la discussione in merito alla proposta di nomina del Collegio Sindacale relativa al punto 6 dell'ordine del giorno 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, la lista presentata dall'azionista Fininvest S.p.a. relativa ai candidati alla carica di sindaco e constatato il voto favorevole della totalità degli aventi diritto, non essendovi né astenuti né voti contrari dichiara approvata la delibera all'unanimità.

Il Presidente comunica quindi che la lista sottoposta a votazione ha ottenuto, in numero di voti, la maggioranza assoluta dei voti di cui all'art. 2368 cod. civ. richiamato dall'art. 27 dello statuto.

In conformità alle disposizioni dell'art. 27 dello statuto dichiara quindi eletti alla carica di sindaco per gli esercizi 2015/2016/2017, e comunque fino all'assemblea che sarà convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017, i signori:

- Ferdinando Superti Furga, Sindaco effettivo, nato a Milano il 20 gennaio 1932, (Cod. Fisc. SPR FDN 32A20 F205S);
- Francesco Antonio Giampaolo, Sindaco effettivo, nato a Ortona il 15 febbraio 1943, (Cod. Fisc. GMP FNC 43B15 G1310);
- Flavia Daunia Minutillo, Sindaco effettivo, nata a Milano il 24 maggio 1971 (Cod. Fisc. MNT FVD 71E64 F205Y);

- Francesco Vittadini, Sindaco supplente, nato a Bellano il 25 maggio 1943, (Cod. Fisc. VTT FNC 43E25 A745K);
- Annalisa Firmani, Sindaco supplente, nata a Pescara il 31 gennaio 1971 (Cod. Fisc. FRM NLS 71A71 G482H);
- Ezio Maria Simonelli, Sindaco supplente, nato a Macerata il 12 febbraio 1958, (Cod. Fisc. SMN ZEI 58B12 E783T).

Il dr. Ferdinando Superti Furga, elencato al primo posto della lista nella sezione dei candidati a sindaco effettivo, è eletto Presidente del Collegio Sindacale.

Il Presidente ricorda che la composizione del neo eletto Collegio Sindacale rispetta altresì il dettato dell'art. 148 comma 1 bis, del D.lgs n. 58/1998 che, al fine di assicurare l'equilibrio tra i generi, prevede che almeno un terzo dei componenti effettivi del Collegio Sindacale sia espressione del genere meno rappresentato.

Il Presidente constatato che l'ordine del giorno è stato integralmente svolto, ringrazia tutti gli intervenuti e dichiara quindi chiusa l'assemblea alle ore 12.25 (dodici e venticinque).

Il Segretario



Il Presidente



Assemblea Ordinaria del 23 aprile 2015



SITUAZIONE ALL'ATTO DELLA COSTITUZIONE

Comunico che risultano intervenuti in proprio o per delega n° 35 azionisti per complessive n° 172.171.409 azioni ordinarie con diritto di voto, pari al 65,850418% delle N. 261.458.340 azioni costituenti il capitale sociale.

Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria
-------	----------	-----------	--------------------------------------	-----------

900	RIGAMONTI SIMONE			0
1	D VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND			24.213
2	D VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND FUN			143.206
3	D VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX			70.434
4	D TRUST AND CUSTODY SERVICED BANK LIMITED			30.423
5	D HENDERSON UK EUROPE FUNDS BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES			1.075.752
6	D GOVERNMENT OF NORWAY			2.915.991
7	D COMPASS OFFSHORE HTV PCC LIMITED			4.814
8	D COMPASS HTV LLC			6.410
9	D BRYN MAWR CAPITAL L.P.			4.171
10	D ROSEMONT OFFSHORE FUND LTD			1.018
11	D HIGHMARK LIMITED - HIGHMARK US EQUITIES			2.346
12	D TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO, LLC			3.827
13	D TWO SIGMA SPECTRUM PORTFOLIO LLC.			1.754
14	D DIGNITY HEALTH			84.445
15	D THE GABELLI GLOBAL MULTIMEDIA TRUST INC.			20.000
16	D CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM			473.132
17	D WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO			1.753
18	D OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM			8.668
19	D SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL			28.193
20	D SILCHESTER INT INV INTERNATIONAL VALUE EQUITY TAXABLE TRUST			4.952.330
21	D SILCHESTER INTERNATIONAL INVESTORS INTERNATIONAL VALUE EQ TR			14.469.530
22	D SILCHESTER INT INVESTORS TOBACCO FREE INT VALUE EQ TR			2.275.211
23	D FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST			14.800
24	D THE CALLEVA TRUST			2.799.283
25	D SILCHESTER INT INVESTORS INTERNATIONAL VALUE EQUITY GROUP TR			8.336.485
26	D UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS			5.127
27	D FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST			2.025
28	D WHEELS COMMON INVESTMENT FUND			7.256
29	D RIVER AND MERCANTILE WORLD RECOVERY FUND			1.643.162
30	D RIVER AND MERCANTILE UK EQUITY LONG TERM RECOVERY FUND			844.168
31	D FLORIDA RETIREMENT SYSTEM.			81.769
32	D LIBERTY MUTUAL RETIREMENT PLAN MASTER TRUST			52.283
33	D ENHANCED RAFI SMALL INTERNATIONAL LP			13.072
Totale azioni				40.397.051
				15,450665%
901	VITRO' ROLANDO			0
1	D FINANZIARIA DI INVESTIMENTO FININVEST			131.773.658
Totale azioni				131.773.658
				50,399485%
902	SASSO PAOLO			700
				0,000268%



Assemblea Ordinaria

Badge

Titolare

Tipo Rap.

Deleganti / Rappresentati legalmente

Totale azioni in proprio	700	
Totale azioni in delega	172.170.709	
Totale azioni in rappresentanza legale	0	
TOTALE AZIONI	172.171.409	
	65,850418%	
Totale azionisti in proprio	1	
Totale azionisti in delega	34	
Totale azionisti in rappresentanza legale	0	
TOTALE AZIONISTI	35	
TOTALE PERSONE INTERVENUTE	3	

Legenda:

D: Delegante

R: Rappresentato legalmente

ELENCO PARTECIPANTI

Assemblea Ordinaria del 23/04/2015

RIGAMONTI SIMONE

- PER DELEGA DI

VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND AGENTE:BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.

ROSEMONT OFFSHORE FUND LTD RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY AND CO. LLC

HIGHMARK LIMITED - HIGHMARK US EQUITIES RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY AND CO. LLC

TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO, LLC RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY AND CO. LLC

TWO SIGMA SPECTRUM PORTFOLIO LLC. RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY AND CO. LLC

DIGNITY HEALTH AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY

THE GABELLI GLOBAL MULTIMEDIA TRUST INC. AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY

CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY

WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY

OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY

SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY

VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND FUN AGENTE:BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.

SILCHESTER INT INV INTERNATIONAL VALUE EQUITY TAXABLE TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY

SILCHESTER INTERNATIONAL INVESTORS INTERNATIONAL VALUE EQ TR AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY

SILCHESTER INT INVESTORS TOBACCO FREE INT VALUE EQ TR AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY

FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY

THE CALLEVA TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY

SILCHESTER INT INVESTORS INTERNATIONAL VALUE EQUITY GROUP TR AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY

UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY

FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY

WHEELS COMMON INVESTMENT FUND AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY

RIVER AND MERCANTILE WORLD RECOVERY FUND

VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK

RIVER AND MERCANTILE UK EQUITY LONG TERM RECOVERY FUND

FLORIDA RETIREMENT SYSTEM .

LIBERTY MUTUAL RETIREMENT PLAN MASTER TRUST

ENHANCED RAFI SMALL INTERNATIONAL LP

TRUST AND CUSTODY SERVICED BANK LIMITED AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK

HENDERSON UK EUROPE FUNDS BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS

GOVERNMENT OF NORWAY RICHIEDENTE:CBNY SA GOVERNMENT OF NORWAY

COMPASS OFFSHORE HTV PCC LIMITED RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY AND CO. LLC

COMPASS HTV LLC RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY AND CO. LLC

BRYN MAWR CAPITAL L.P. RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY AND CO. LLC

SASSO PAOLO

VITRO' ROLANDO

- PER DELEGA DI

FINANZIARIA DI INVESTIMENTO FININVEST RICHIEDENTE:BERLUSCONI MARINA ELVIRA

Parziale

Totale

RISULTATI ALLE VOTAZIONI

0

1 2 3 4 5 6 7 8 9 10

24.213

F F F F F F C C F F

1.018

F F C F F F C C F F

2.346

F F C F F F C C F F

3.827

F F C F F F C C F F

1.754

F F C F F F C C F F

84.445

F F C F F F C C F F

20.000

F F F F F F F F F F

473.132

F F C F F F F F F F

1.753

F F C F F F C C F F

8.668

F F C F F F A C A F

28.193

F F C F F F C C F F

143.206

F F F F F F C C F F

4.952.330

F F F F F F F F F F

14.469.530

F F F F F F F F F F

2.275.211

F F F F F F F F F F

14.800

F F C F F F C C F F

2.799.283

F F F F F F F F F F

8.336.485

F F F F F F F F F F

5.127

F F C F F F A C A F

2.025

F F C F F F C C F F

7.256

F F C F F F C C F F

1.643.162

F F A F F F A F A F

70.434

F F F F F F C C F F

844.168

F F A F F F A F A F

81.769

F F C F F F C C C F

52.283

F F C F F F C C F F

13.072

F F F F F F F F F F

30.423

F F C F F F C C F F

1.075.752

F F C F F F C C F F

2.915.991

F F F F F F F F F F

4.814

F F C F F F C C F F

6.410

F F C F F F C C F F

4.171

F F C F F F C C F F

40.397.051

700

F F F F F F F F F F

700

0

131.773.658

F F F F F F F F F F

131.773.658

Legenda:

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; 1: Lista 1; 2: Lista 2; <: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: Voti non computati; R: Voti revocati; Q: Voti esclusi dal quorum



Assemblea Ordinaria del 23 aprile 2015

ESITO VOTAZIONE

Oggetto : REMUNERAZIONE

Hanno partecipato alla votazione:

Presenti alla votazione 35 per azioni ordinarie 172.171.409 pari al 65,850418% del capitale.

Hanno votato:

Favorevoli	167.794.113	azioni pari al	97,457594	delle az. presenti
Contrari	1.889.966	azioni pari al	1,097723	delle az. presenti
Astenuti	2.487.330	azioni pari al	1,444682	delle az. presenti
Non Votanti	0	azioni pari al	0,000000	delle az. presenti
Totale	172.171.409	azioni pari al	100,000000	delle az. presenti

Assemblea Ordinaria del 23 aprile 2015ESITO VOTAZIONE

Oggetto : COMPENSI CDA

Hanno partecipato alla votazione:

Presenti alla votazione 35 per azioni ordinarie 172.171.409 pari al 65,850418% del capitale.

Hanno votato:

Favorevoli	168.029.392	azioni pari al	97,594248	delle az. presenti
Contrari	1.640.892	azioni pari al	0,953057	delle az. presenti
Astenuti	2.501.125	azioni pari al	1,452695	delle az. presenti
Non Votanti	0	azioni pari al	0,000000	delle az. presenti
Totale	172.171.409	azioni pari al	100,000000	delle az. presenti



Assemblea Ordinaria del 23 aprile 2015

ESITO VOTAZIONE

Oggetto : NOMINA CDA

Hanno partecipato alla votazione:

Presenti alla votazione 35 per azioni ordinarie 172.171.409 pari al 65,850418% del capitale.

Hanno votato:

Favorevoli	170.516.722	azioni pari al	99,038930	delle az. presenti
Contrari	1.654.687	azioni pari al	0,961070	delle az. presenti
Astenuti	0	azioni pari al	0,000000	delle az. presenti
Non Votanti	0	azioni pari al	0,000000	delle az. presenti
Totale	172.171.409	azioni pari al	100,000000	delle az. presenti

Assemblea Ordinaria del 23 aprile 2015

ESITO VOTAZIONE

Oggetto : **COMPENSI CS**

Hanno partecipato alla votazione:

Presenti alla votazione 35 per azioni ordinarie 172.171.409 pari al 65,850418% del capitale.

Hanno votato:

Favorevoli	169.588.515	azioni pari al	98,499812	delle az. presenti
Contrari	81.769	azioni pari al	0,047493	delle az. presenti
Astenuti	2.501.125	azioni pari al	1,452695	delle az. presenti
Non Votanti	0	azioni pari al	0,000000	delle az. presenti
Totale	172.171.409	azioni pari al	100,000000	delle az. presenti



Arnoldo Mondadori Editore S.p.A.

**Assemblea del 23 aprile 2015 – Risposte alle domande del socio Marco Bava
ai sensi dell'art. 127-ter del D. Lgs. 58/1998**

- 1) *A che punto sono le acquisizioni da RCS ?*
Al momento siamo nella fase di due diligence.

- 2) *Come mai nelle librerie e' stato abolito lo sconto del 15% sui saggi in uscita ?*
La politica commerciale relativa agli sconti è disciplinata dalla Legge Levi, in vigore da settembre 2011, che prevede:
 - possibilità di una sola campagna all'anno per ogni codice libro con sconto massimo del 25%. La campagna deve essere definita dall'editore ed offerta simultaneamente a tutti i canali.
 - nel mese di dicembre sono vietate le campagne con sconto.
 - i reatailer possono scontare autonomamente i libri sino ad un tetto del 15%. Gli sconti non sono cumulabili.**Il Gruppo Mondadori, ad esclusione, in relazione al divieto di legge, del mese di dicembre, offre la possibilità di comprare libri in campagna in tutti i restanti mesi dell'anno.**

- 3) *Come mai a Torino avete tolto i saggi dal pt ?*
Nel punto vendita di Torino il reparto Storia/Attualità – Scienze Umane (ovvero "Saggistica") è situato al piano +1.
Il suddetto reparto è presente al piano +1 dalla fine del 2007.
Comunque tutte le novità più importanti del settore, continuano a essere collocate sul banco novità, posto al piano terra.

- 4) *Avete intenzione di trasferire la sede legale in Olanda e quella fiscale in GB ?*
La società non ha intenzione di trasferire né la sede legale in Olanda né quella fiscale nella Gran Bretagna.

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

No, non abbiamo call center all'estero.

- 6) *Come e' variato l'indebitamento e per cosa ?*

La Posizione Finanziaria Netta al 31/12/2014 è pari a -291,8 milioni di euro, in miglioramento di 71,4 milioni di euro, rispetto al 31/12/2013.

Il cash flow ordinario, che include gli esborsi per oneri finanziari ed imposte è risultato positivo per 18,8 milioni di euro rispetto a -64,1 milioni di euro dell'esercizio precedente. Le principali determinanti sono rappresentate dalla forte riduzione del capitale circolante netto (da 56,2 milioni di euro nel 2013 a 18,6 milioni di euro nel 2014) e dal miglioramento della gestione reddituale (da 49,1 milioni di euro nel 2013 a 63,5 milioni di euro nel 2014).

Inoltre, il cash flow non operativo è risultato positivo per 51,6 milioni di euro, nonostante gli esborsi relativi agli oneri di ristrutturazione (20,3 milioni di euro), per effetto dell'aumento del capitale sociale per 31,1 milioni di euro), dell'incasso parziale di crediti IVA di esercizi precedenti (15,2 milioni di euro) e del saldo netto delle attività di cessione ed acquisizione (26,6 milioni di euro).

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

Non sussistono incentivi.

- 8) *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.

- 9) *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 EXPO 2015.

- 10) *POTETE FORNIRMI L'ELENCO DEI VERSAMENTI E DEI CREDITI AI PARTITI, ALLE FONDAZIONI POLITICHE, AI POLITICI ITALIANI ED ESTERI*

Non sussistono tali tipologie di versamenti.

- 11) *AVETE FATTO SMALTIMENTO IRREGOLARE DI RIFIUTI TOSSICI ?*

Domanda irricevibile. La risposta è naturalmente no.

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

Nel corso del 2014 non sono stati effettuati investimenti in titoli di stato.

- 13) *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 minimo di 30.000 euro e massimo di 50.000 euro in funzione del numero di posizioni gestite e comprensivo delle attività di gestione delle assemblee degli azionisti.

- 14) *Sono previste riduzioni di personale, ristrutturazioni ? delocalizzazioni ?*

Come esposto nella nota di Bilancio relativa alle "informazioni al personale", nel corso del 2014 si è concluso un piano di prepensionamento riguardante il personale grafico-editoriale di Arnoldo Mondadori Editore, Mondadori Pubblicità e Press-di, attraverso il quale si è ottenuto un calo di 148 posizioni nell'organico della Corporate e del personale dell'area Periodici.

Anche a livello giornalistico è tuttora in corso un piano di ristrutturazione cui si deve l'uscita in prepensionamento di 30 redattori, avvenuta tra il giugno 2013 e l'ultima uscita di novembre 2014.

Sempre in ambito periodici si segnalano anche la cessione delle testate PC Professionale e Ciak al Gruppo editoriale Visibilia ad aprile 2014 nonché la riduzione di 33 dipendenti, rispetto al 2013, presso la controllata estera Mondadori France.

Nell'area libri Educational sono invece state razionalizzate le attività di magazzino e distribuzione con la conseguente chiusura della sede di Firenze Signa.

Infine, con riferimento al settore Retail, l'attività di riorganizzazione in corso da tempo, ha portato ad una riduzione di organico di 57 unità. Tale riorganizzazione è passata anche attraverso la centralizzazione presso la Capogruppo del magazzino di Brescia e attraverso la cessione alla società Mango Italia del ramo d'azienda relativo al negozio di corso Vittorio Emanuele a Milano.

All'interno delle azioni di efficientamento dei costi legati al personale, si segnala anche la chiusura delle sedi di Mondadori Retail (via Lampedusa a Milano) e di Speling & Kupfer e Piemme (corso Como a Milano) con conseguente trasferimento del personale presso la sede della Capogruppo a Segrate.

- 15) *C'è 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.

- 16) *Gli amministratori attuali e del passato sono indagati per reati ambientali, RICICLAGGIO, AUTORICICLAGGIO O ALTRI che riguardano la società? CON QUALI POSSIBILI DANNI ALLA SOCIETÀ ?*

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

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

Le modalità di calcolo delle indennità di fine mandato sono, come dettagliatamente indicate nella Relazione sulla Remunerazione pubblicata ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. 58/1998, riferite ai criteri derivanti esclusivamente dall'applicazione delle disposizioni di legge e dei contratti collettivi di riferimento.



18) *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.

19) *Esiste una assicurazione D&O (garanzie offerte importi e sinistri coperti, soggetti attualmente coperti, quando è stata deliberata e da che organo, componente di fringe-benefit associato, con quale broker è 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 30/04/2015). Il costo annuo è pari ad euro 77.017,50.

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

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

21) *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 2014 ammontano a 2,5 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.

22) *VORREI SAPERE Quale è 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 31/12/2014 ammontano a 13,0 milioni di euro (-52,7 milioni di euro rispetto all'anno precedente). Il sensibile decremento dei saldi di conto corrente rispetto al 2013, riflesso anche nell'andamento medio, deriva da un lato, dall'esigenza di ottimizzare la struttura della posizione finanziaria netta, riducendo gli impieghi della liquidità e dall'altro, dall'azzeramento dei rendimenti di mercato sull'attivo finanziario a vista.

Le disponibilità al 31/12/2014 sono rappresentate da saldi attivi di c/c legati al normale ciclo del capitale circolante.

Il tasso medio dell'attivo finanziario investito nel 2014 è pari allo 0,51%.

- 23) *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

- 24) *Vi è stata retrocessione in Italia/estero di investimenti pubblicitari/sponsorizzazioni ?*

No

- 25) *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.



Per acquisti di prodotti provenienti da paesi asiatici, in aggiunta a quanto sopra viene ribadita la non derogabilità al rispetto della normativa relativa al lavoro minorile attraverso l'indicazione della seguente clausola sui contratti: *"il fornitore si impegna inoltre ad assicurare che, per la realizzazione dei prodotti acquistati da mondadori, non verrà impiegata in alcun modo manodopera occupata in violazione di legge minorile. per manodopera minorile si intendono giovani che non abbiano ancora completato la scuola dell'obbligo e comunque di età inferiore ai 14 anni"*.

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

Mondadori non è soggetta a certificazione SA8000 ENAS

27) *Finanziamo l'industria degli armamenti ?*

Domanda irricevibile. La risposta è naturalmente no

28) *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 2015, sarà comunicato al mercato a seguito dell'approvazione del Resoconto intermedio di gestione sul primo trimestre 2015 prevista per il prossimo 12 maggio.

29) *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.

30) *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.

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

Le variazioni intervenute nelle partecipazioni, nel periodo 1 gennaio 2015- 23 aprile 2015, sono rappresentate:

- dal conferimento, alla Mondadori Libri SpA, del ramo aziendale di Arnoldo Mondadori Editore SpA costituito dall'attività editoriale e distributiva svolta nell'Area Libri, comprensiva delle partecipazioni nelle società operanti nel medesimo settore, che non ha avuto effetti sul perimetro di consolidamento;
- dalla cessione, avvenuta nel mese di febbraio, della partecipazione nella società Sporting Club Verona.

- 32) 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.

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

In conformità alla normativa di riferimento in materia di informazioni privilegiate, ed analogamente a quanto già indicato in merito al dato aggiornato della Posizione Finanziaria Netta l'indicazione dell'andamento dei fatturati da inizio anno sarà oggetto di comunicazione al mercato a seguito dell'approvazione del Resoconto intermedio di gestione sul primo trimestre 2015 prevista per il prossimo 12 maggio.

- 34) 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.*

Il Gruppo non effettua trading su azioni proprie.

Nel corso del 2014 non sono state acquistate azioni proprie da parte di Arnoldo Mondadori Editore S.p.A. o da società controllate.



In merito agli atti di disposizione delle azioni proprie in portafoglio si richiama l'operazione di collocamento privato, riservato ad investitori istituzionali italiani ed esteri ed attuato con le modalità di "Accelerated Book Building", concluso in data 18 giugno 2014.

L'operazione, dettagliatamente descritta nel paragrafo "Fatti di rilievo avvenuti nel corso dell'esercizio", ha avuto, tra l'altro, ad oggetto il collocamento della totalità delle n. 14.953.500 azioni proprie detenute dalla Società.

Conseguentemente al 31 dicembre 2014 Arnoldo Mondadori Editore S.p.A. non detiene azioni proprie, né direttamente né indirettamente tramite società controllate.

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

Si veda risposta alla domanda precedente.

- 36) 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.

- 37) 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)

- 38) 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 né vi è, naturalmente, stata alcuna corresponsione di denaro o benefit da società del gruppo.

- 39) 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 2014 sono ripartite, per importi superiori a 500 mila euro ed in ordine di importanza, tra Publitalia 80, RCS Mediagroup, A. Manzoni & C. S.p.A., RAI Pubblicità S.p.A., 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.

- 40) 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 14.04.2015 (record date), è di 19.097 di cui:

- N. azionisti residenti in Italia iscritti a libro soci alla data del 14.04.2015 (record date): 18.410**
- N. azionisti residenti all'estero iscritti a libro soci alla data del 14.04.2015 (record date): 687**

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

- 41) 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.

- 42) 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

- 43) 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

- 44) 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

- 45) vorrei conoscere se SI E' INCASSATO IN NERO ?

Domanda irricevibile. La risposta è naturalmente no

- 46) vorrei conoscere se Si e' fatto insider trading ?

Domanda irricevibile. La risposta è naturalmente no

- 47) 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, 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.

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

Le erogazioni liberali del 2014 ammontano a circa 476 mila euro a favore di 30 diversi enti o associazioni non-profit operanti in ambito sociale e sanitario, culturale e sportivo.

Per ulteriori informazioni si rimanda al paragrafo "L'impegno verso la collettività" del Bilancio di Sostenibilità 2014.

- 49) 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'è 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.

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

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

- 51) 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.*

Non sussistono.

- 52) 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.

53) 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.

54) vorrei conoscere

A QUANTO SONO AMMONTATE LE SPESE PER:

- *ACQUISIZIONI E CESSIONI DI PARTECIPAZIONI.*

Nel corso dell'esercizio 2014 sono state concluse le operazioni di acquisizione delle partecipazioni in London Boutiques Ltd, ora Mondadori UK Ltd, e Kiver Srl.

Complessivamente i costi di acquisizione sono stati pari a 90 mila euro.

- *RISANAMENTO AMBIENTALE*

Nel corso del 2014 non sono stati effettuati interventi specifici di risanamento ambientale non essendosi prodotta alcuna necessità di quest'ordine nelle diverse sedi del Gruppo.

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

Nel corso del 2014 sono proseguite le azioni intraprese nel 2013 per la riduzione degli impatti ambientali.

In particolare, per la sede di Segrate si è conclusa la sostituzione delle vecchie macchine frigorifere a R22 in disuso con due nuove macchine polivalenti geotermiche, in grado di produrre energia termica e frigorifera anche contemporaneamente, con un consistente risparmio energetico e gestionale. La valutazione del potenziale risparmio energetico su base annua è di circa 110.000 m3 di gas e 40.000 kWh elettrici.

È proseguita l'installazione di inverter sui principali ventilatori del palazzo e sulle pompe di distribuzione secondarie dei fluidi, integrati con il sistema di supervisione per ottimizzarne la resa. Il potenziale risparmio valutato su base annua è pari a circa 150.000 kWh elettrici.

È iniziato ed è attualmente in corso l'ottimizzazione del software del sistema di controllo e gestione, finalizzato a ridurre le enormi masse di aria esterna trattate nelle fasce di assenza del personale e a velocizzare i processi di messa a regime degli ambienti. Tali modifiche consentiranno di confrontare contemporaneamente le necessità termiche, le condizioni esterne e il grado di affollamento dell'edificio. Il potenziale risparmio su base annua è valutato pari a circa 40.000 m³ di gas e 20.000 kWh elettrici.

Nella sede di Verona si è conclusa l'installazione delle due nuove unità di condizionamento ad alta efficienza energetica (con conseguente bonifica di tutti gli impianti integrativi) con evidenti risparmi sui consumi. Questo intervento ha permesso di eliminare tutte le unità esterne, molte delle quali funzionanti a gas R22. È in fase di realizzazione, invece, il sistema di gestione centralizzato con possibilità di supervisione anche remota. Il potenziale risparmio su base annua è pari a circa 60.000 kWh elettrici.

Parallelamente a quanto descritto sopra, nel corso del 2014 sono stati effettuati una serie di interventi di risparmio energetico che hanno interessato alcuni negozi, in particolare in termini di sostituzione di impianti illuminotecnici ed installazione di impianti a LED per l'illuminazione interna.

55) vorrei conoscere

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

- Come specificato al punto f) della "Relazione sulla Remunerazione" non esistono benefici non monetari diversi dall'assicurazione integrativa per spese mediche.

In passato, fino al 2010, sono stati emessi piani di Stock Options esposti nella stessa Relazione.



- Anche sulla base di quanto esposto nella Relazione sulla Remunerazione ai punti e), g), h), 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, a consuntivo, 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, DEGLI IMPIEGATI E DEGLI OPERAI ?

Nel corso del 2014 le retribuzioni medie degli IMPIEGATI sono aumentate del 2% e quelle degli OPERAI del 4%, per effetto degli incrementi previsti dal rinnovo del CCNL. Le retribuzioni medie dei DIRIGENTI, sono aumentate del 2%, imputabile ai maggiori MBO erogati rispetto al 2013.

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

Nel 2014 il rapporto tra la RAL di Dirigente medio e di un Quadro medio è pari a 2,5 mentre tra Dirigente medio e di un Impiegato medio è pari a 4,5.

- 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 ? PERSONALMENTE NON POSSO ACCETTARE IL DOGMA DELLA RIDUZIONE ASSOLUTA DEL PERSONALE

La suddivisione per qualifica dei 3.123 dipendenti del Gruppo è la seguente:

Dir: 3,5% (111) Imp+Qua: 69% (2.154) Op: 3,5% (110) Gio: 24% (748)

Nel 2014 non sono state avviate da dipendenti CAUSE PER MOBBING nè per ISTIGAZIONE AL SUICIDIO.

Gli INCIDENTI SUL LAVORO denunciati nell'anno sono stati 29 dei quali 19, pari al 65%, relativi ad infortuni in itinere (ossia durante il tragitto casa-lavoro). L'assenza media degli infortunati dal posto di lavoro è stata di 3 settimane e nessun episodio 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 2014 sono stati posti in Mobilità, su base volontaria, 55 dipendenti del Gruppo, con età media pari a 48 anni e 11 mesi.

Nello stesso periodo sono usciti per Prepensionamento 90 dipendenti dei quali 72 impiegati/quadri e 18 giornalisti. L'età media è stata di 55 anni e 7 mesi.

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

Non sono state acquistate opere d'arte.

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

Il contenimento dei costi ha interessato tutti gli ambiti di attività in cui opera il Gruppo; in particolare oltre alle azioni che hanno riguardato i costi del personale, di cui si è commentato in risposta ad altre domande, è stata posta particolare attenzione ai costi per servizi e forniture quali: consulenze, collaborazioni, utenze telefoniche ed energetiche, viaggi fuori sede, manutenzione e logistica, affitto di immobili.

- 58) *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.

- 59) *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 SuisseGas Italia S.p.A. Il prezzo medio è un dato sensibile che, in rispetto dei vincoli di riservatezza contrattuali, non ci è possibile divulgare.

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

Non sussistono consulenze riferibili ai soggetti indicati.

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

Nel corso dell'esercizio 2014 il Gruppo non ha svolto attività di ricerca.

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 3,8 milioni di Euro esposti tra i "Costi di sviluppo" e per 1,6 milioni di Euro tra gli "Altri beni immateriali in corso". Questi costi sono ammortizzati in tre esercizi.

- 62) VORREI CONOSCERE A QUANTO AMMONTA IL MARGINE **REALE** DA 1 AL 5% DELLA FRANCHIGIA RELATIVA ALL'ART.2622 C.

Con riferimento all'articolo 2622 cod.civ. le soglie previste dal comma 7 sono pari a :

0,7 milioni di euro (5% del risultato ante imposte della capogruppo) e 1,9 milioni di euro (1% del patrimonio netto della capogruppo);

1,0 milioni di euro (5% del risultato ante imposte consolidato) e 2,9 milioni di euro (1% del patrimonio netto consolidato).

- 63) 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.

- 64) VORREI CONOSCERE I COSTI per VALORI BOLLATI

I costi per valori bollati nel 2014, a livello consolidato, ammontano a 208 mila euro.

- 65) Vorrei conoscere la tracciabilità dei rifiuti tossici.

In tema di tracciabilità dei rifiuti, le gestione di tutti i rifiuti (siano essi pericolosi, speciali e/o tossici) è effettuata da Mondadori nel pieno rispetto delle vigenti normative, in particolare delle prescrizioni imposte nel 2012 dal c.d. SISTRI.

- 66) 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 Gruppo Mondadori non fornisce alcuna auto al Presidente mentre all'Amministratore Delegato è assegnata un'Audi A4, 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.

- 67) Dettaglio per utilizzatore dei costi per elicotteri ed aerei aziendali. Quanti sono gli elicotteri di che marca e con quale costo orario ed utilizzati da chi ?

Il Gruppo Mondadori non possiede né elicotteri né aerei aziendali.

- 68) A quanto ammontano i crediti in sofferenza?

Relativamente ad Arnoldo Mondadori Editore S.p.A. i crediti in sofferenza ammontano a 7,4 milioni di euro, a fronte di un'esposizione in crediti commerciali di 115,9 milioni di euro; il fondo svalutazione rischi ammonta a 10,7 milioni di euro ed oltre ai crediti in sofferenza copre la componente di rischio generico sull'esposizione globale.

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

Non sono stati erogati contributi a sindacati e/o sindacalisti.

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

Attualmente è pari ad Euribor 3 mesi +200/220bps.



71) C'è 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.

72) A quanto ammontano gli investimenti in titoli pubblici ?

Nel corso del 2014 non sono stati effettuati investimenti in titoli di Stato.

73) Quanto è 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.

74) 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 2013-2015:

A.M.E. Spa

Cemit Interactive Media S.p.A.

Edizioni Piemme S.p.A.

Giulio Einaudi Editore S.p.A.

Glaming S.r.l.

Mondadori Education S.p.A

Mondadori Electa S.p.A.

Mondadori International Business S.r.l.

Mondadori Pubblicità S.p.A.

Mondadori Retail S.p.A.

Monradio S.r.l.

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 30.890 migliaia di C,

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 27,5%.

- 75) Quanto è 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 (67,1 milioni), risultato operativo (42,4 milioni), risultato prima delle imposte (19,4 milioni) e risultato netto di pertinenza del Gruppo (0,6 milioni).



ALLEGATO 1)

ARNOLDO MONDADORI EDITORE S.P.A.

Via Bianca di Savoia - 12

(0123) Milano

Codice libro: 020121105M

Elenco fondi pensione

DENOMINAZIONE	RESIDENZA	CITTA' DI RESIDENZA	PROV.	NAZIONALITA'	QUANTITA'	PERCENTUALE	TIPOLOGIA SOGGETTO
BOARD OF PENSIONERS OF THE PRESBYTERIAN CH.	2020 MARKEE STREET	PHILADELPHIA	EE	STATUNITENSE	177.845	0,006	FONDI PENSIONE ESTERI
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	400 P STREET	SACRAMENTO	EE	STATUNITENSE	366.090	0,006	FONDI PENSIONE ESTERI
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	1667 LOS SANS BLVD SUITE 2ND	SACRAMENTO	EE	STATUNITENSE	310.001	0,006	FONDI PENSIONE ESTERI
CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PLAN	165 EAST SECOND STREET	LOS ANGELES	EE	STATUNITENSE	13.416	0,006	FONDI PENSIONE ESTERI
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	1805 NEW EAGLE BLVD, SUITE 100	TALLAHASSEE	EE	STATUNITENSE	118.041	0,006	FONDI PENSIONE ESTERI
GEN BROS PENSION & HEALTH PLAN FOR THE UNITED METHOD	1201 DIAMOND STREET	EVANSTON	EE	STATUNITENSE	261.541	0,006	FONDI PENSIONE ESTERI
HARRIS, INC. RETIREMENT PLAN	111 SEVENTH AVENUE	NEW YORK	EE	STATUNITENSE	14.773	0,006	FONDI PENSIONE ESTERI
HOUSTON PENSION PLAN	BROWNS LANE	HOUSTON	EE	STATUNITENSE	1.662	0,006	FONDI PENSIONE ESTERI
LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT	140 EAST SECOND STREET RTHAIDOR	LOS ANGELES	EE	STATUNITENSE	7.751	0,006	FONDI PENSIONE ESTERI
NATIONAL PENSIONERS RESERVE FUND COMMISSION	TRAILBLAZER BUILDING GRAND CANAL ST	DUBLIN	EE	IRLANDESE	10.000	0,006	FONDI PENSIONE ESTERI
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	230 WINTER STREET NE	SALT LAKE	EE	STATUNITENSE	8.668	0,006	FONDI PENSIONE ESTERI
PENNSYLVANIA STATE TEACHER	5166 SHELTON STREET, 9	PITTSBURGH	EE	STATUNITENSE	14.476	0,006	FONDI PENSIONE ESTERI
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	277 EAST TOWN STREET	COLUMBIA	EE	STATUNITENSE	100.405	0,006	FONDI PENSIONE ESTERI
PUBLIC SECTOR PENSION INVESTMENT BOARD	1750 BROAD STREET NW SUITE 2010	ATLANTA	EE	STATUNITENSE	77.395	0,006	FONDI PENSIONE ESTERI
ROYAL MAIL PENSION PLAN	1 COLLEMAN STREET	LONDON	EE	STATUNITENSE	9.667	0,006	FONDI PENSIONE ESTERI
SEAFARERS RETIREMENT TRUST	101 ASH STREET	NEW YORK	EE	STATUNITENSE	5.274	0,006	FONDI PENSIONE ESTERI
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLAN	333 WILCOX STREET SUITE 111	ANCHORAGE	EE	STATUNITENSE	3.782	0,006	FONDI PENSIONE ESTERI
STATE OF ARIZONA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT	143 W MARKEE STREET	PHILADELPHIA	EE	STATUNITENSE	745	0,006	FONDI PENSIONE ESTERI
STONY BROOK PENSION FUND	PO BOX 111	STONY BROOK	EE	STATUNITENSE	9.622	0,006	FONDI PENSIONE ESTERI
TARRANT RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS	4001 LITTLE PLAZA BLVD 8TH FLOOR	IRVING	EE	STATUNITENSE	44.208	0,017	FONDI PENSIONE ESTERI
THE TRUCK COLLECTION EMPLOYEES RETIREMENT	ONE LAST 70TH STREET	NEW YORK	EE	STATUNITENSE	50.408	0,019	FONDI PENSIONE ESTERI
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEM	340 EAST 200 SOUTH ST	SALT LAKE CITY	EE	STATUNITENSE	1.04	0,002	FONDI PENSIONE ESTERI
WYOMING RETIREMENT SYSTEM	1601 YELLOWSTONE RD, 3RD FLOOR WFS	CHEYENNE	EE	STATUNITENSE	4.642	0,002	FONDI PENSIONE ESTERI
FONDI PENSIONE ASSOCIATI	VIA LANTANO, 9	MILANO	MI	ITALIANA	3.407.833	0,538	FONDI PENSIONE ITALIANI



ALLEGATO 2)

Accreditati Assemblea Azionisti 23 aprile 2015

aggiornato 23/04 ore 11

Testate	Nome	Cognome	Accreditati
ANSA	Alfonso	Neri	Ok
ADNKRONOS	Vittoria	Vimercati	Ok
AGI	Gianluca	Allievi	Ok
ASKANEWS	Arianna	Radice	Ok
ITALPRESS	Agostino	Redaelli	Ok
MF DOWJONES	Laura	Bonadies	Ok
RADIOCOR	Mirca	Mantero	Ok
REUTERS	Elisa	Anzolin	Ok
AGENZIE FOTOGIORNALISTICHE			
Agf	Flavio	Lo scalzo	Ok
Image Photo Agency	Andrea	Mimmi	Ok
Imagoeconomica	Stefano	Scarpiello	Ok
LaPresse	Gianmattia	D'Alberto	Ok
Olycom	Federico	Grego	Ok
Photoviews	Stefano	Porta	Ok
Tam Tam fotografie	Francesco	Corradini	Ok
Freelance	Clemente	Marmorino	Ok
Freelance	Mario	Romano	Ok



ALLEGATO 3)

ARNOLDO MONDADORI EDITORE S.P.A.

Via Bianca di Savoia n. 12

20122 Milano

Codice fiscale:07012130584

CLASSE	NR. AZIONISTI
Da 1 a 100	784
Da 101 a 500	6.752
Da 501 a 1.000	4.478
Da 1.001 a 5.000	4.918
Da 5.001 a 10.000	753
Da 10.001 a 50.000	703
Da 50.001 a 100.000	116
Da 100.001 a 500.000	104
Da 500.001 a 1.000.000	18
Oltre 1.000.000	16
TOTALI	18.642