

VERBALE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA

DI

RCS MEDIAGROUP S.p.A.

DEL 16 DICEMBRE 2015

Il giorno 16 dicembre 2015, alle ore 10.37, in Milano, via Balzan n. 3 (Sala Buzzati), hanno inizio i lavori dell'Assemblea di "Rizzoli Corriere della Sera MediaGroup S.p.A.", in forma abbreviata, "RCS MediaGroup S.p.A." o "RCS S.p.A.".

Maurizio Costa, Presidente del Consiglio di Amministrazione, assume la Presidenza dell'Assemblea ai sensi dell'art. 8 dello statuto sociale.

Il notaio dott.ssa Monica De Paoli è incaricata, su proposta del Presidente e con il consenso unanime dei presenti, ai sensi dell'art. 8 dello statuto, quale segretario, della redazione del verbale.

Il Presidente segnala ai presenti che, al solo fine di agevolare la verbalizzazione, è in funzione un impianto di registrazione, e prega, pertanto, chi interverrà di usufruire del microfono e di annunciare il proprio nome e cognome, precisando se è presente in proprio o per delega (e, in tale ultimo caso, il delegante).

Il Presidente comunica:

- che, con avviso di convocazione pubblicato in data 16 novembre 2015 sul sito web della Società (www.rcsmediagroup.it alla sezione Governance/Assemblee dei Soci/2015) e, per estratto, sul quotidiano il "Corriere della Sera", e reso pubblico anche con le altre modalità previste dalle applicabili disposizioni, è stata convocata per oggi, in questo luogo e ora, in unica convocazione, l'Assemblea ordinaria e straordinaria degli azionisti di RCS MediaGroup S.p.A.;

- che informazioni in merito all'Assemblea ed alla partecipazione alla stessa sono state pubblicate e rese disponibili lo stesso 16 novembre 2015 secondo quanto indicato nell'avviso di convocazione ed in conformità alle disposizioni applicabili, così come i previsti moduli inerenti all'eventuale rappresentanza per delega all'Assemblea medesima;

- che non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno né alcuna presentazione di proposte di deliberazione sulle materie già all'ordine del giorno dell'Assemblea, ai sensi dell'art. 126-bis del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 (di seguito "TUF");

- che oltre ad esso Presidente, per il Consiglio di Amministrazione sono presenti l'amministratore delegato Laura Cioli e il consigliere Dario Frigerio;

- che hanno giustificato la propria assenza i consiglieri Gerardo Braggiotti, Paolo Colonna, Teresa Cremisi, Thomas Mockridge e Stefano Simontacchi;

- che sono presenti il Presidente del Collegio Sindacale Lorenzo Caprio e i sindaci effettivi Gabriella Chersicla e Enrico Maria Colombo.

Riservandosi di comunicare durante lo svolgimento dell'Assemblea e comunque prima di ogni votazione i dati definitivi circa il numero degli intervenuti e il numero delle azioni rappresentate, il Presidente informa che risultano presenti, in proprio o per delega, n. 105 aventi diritto, rappresentanti n. 240.485.287 azioni ordinarie (con riferimento alle quali sono pervenute alla Società le comunicazioni per l'intervento in Assemblea rilasciate dagli intermediari) delle n. 521.864.957 azioni ordinarie costituenti l'intero capitale sociale ordinario, pari a una percentuale del 46% dello stesso.

Il Presidente, pertanto, dichiara l'Assemblea validamente costituita in unica convocazione, innanzitutto in sede ordinaria, per discutere e deliberare sulle materie all'ordine del giorno, facendo presente che la parte straordinaria sarà oggetto di separata verbalizzazione.

Il Presidente precisa preliminarmente che le verifiche relative ai presenti ed ai risultati delle votazioni sono effettuate da personale all'uopo incaricato dalla Presidenza.

L'elenco nominativo dei partecipanti, in proprio o per delega, con l'indicazione del relativo numero delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione di cui all'art. 83-*sexies* del TUF, e, in caso di delega, del socio delegante, nonché i nominativi degli eventuali soggetti votanti in qualità di creditori pignorati e usufruttuari, viene allegato, quale sua parte integrante, al presente verbale sub "A"; saranno inoltre indicati nel verbale dell'Assemblea o in allegato allo stesso i nominativi dei soggetti che abbiano espresso voto contrario, si siano astenuti o si siano allontanati prima di una votazione, con indicazione del relativo numero di azioni possedute.

Un rendiconto sintetico delle votazioni contenente il numero di azioni rappresentate in Assemblea e delle azioni per le quali è stato espresso il voto, la percentuale di capitale che tali azioni rappresentano, nonché il numero di voti favorevoli e contrari alla delibera e il numero di astensioni, sarà reso disponibile sul suddetto sito internet della Società, alla citata sezione, entro cinque giorni dalla data odierna.

Il Presidente ricorda che, conformemente a quanto previsto dal Codice in materia di protezione dei dati personali, i dati personali degli azionisti o degli aventi diritto al voto ed i dati necessari ai fini della partecipazione all'odierna Assemblea saranno trattati dalla Società, sia su supporto informatico che cartaceo, esclusivamente per le finalità strettamente connesse all'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari obbligatori.

Il Presidente inoltre segnala che:

- non risultano effettuate sollecitazioni di deleghe di voto di cui agli artt. 136 e ss del TUF e relative disposizioni di attuazione;
- le risposte alle domande pervenute per iscritto prima dell'assemblea da parte degli azionisti Marco Bava, Andrea Ponte e GianRodolfo Quilici, nel rispetto di quanto indicato nell'avviso di convocazione e dall'articolo 127-*ter* del TUF, sono state messe a disposizione dei partecipanti, in formato cartaceo, all'inizio dell'adunanza e vengono allegate al presente verbale sub "B". Pertanto, ai sensi della normativa vigente, le stesse si considerano fornite in assemblea.

Il Presidente dichiara quindi che:

- il capitale sociale sottoscritto e versato della Società è pari alla data odierna ad Euro 475.134.602,10, diviso in n. 521.864.957 azioni ordinarie, prive dell'indicazione del valore nominale. Sempre alla data odierna la Società detiene n. 4.575.114 azioni proprie, pari allo 0,877% del capitale sociale;
- dalle risultanze del Libro Soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del TUF (e relative norme di attuazione) ed altre informazioni disponibili, i soggetti che partecipano, direttamente o indirettamente, in misura superiore al 2%, al capitale sociale sottoscritto rappresentato da azioni con diritto di voto, sono i seguenti:

Dichiarante	% sul cap. ordinario
GIOVANNI AGNELLI E C. S.A.P.A.	16,734
DIEGO DELLA VALLE	7,325
MEDIOBANCA S.P.A.	6,25
FINSOE S.P.A.	4,601
CHINA NATIONAL CHEMICAL CORPORATION (indirettamente tramite Pirelli&C. S.p.A.)	4,433
INTESA SANPAOLO S.P.A.	4,176
INVESCO LTD. (tramite fondi gestiti da società controllate)	4,835
CAIRO URBANO ROBERTO	4,616
PAOLO ROTELLI (indirettamente in qualità di rappresentante comune della quota di controllo indivisa della Eurotech S.r.l., controllante di Pandette S.r.l.)	2,744

La Società non è a conoscenza di patti parasociali.

Il Presidente invita i partecipanti che si trovassero carenti di legittimazione al voto ai sensi dell'art. 120, comma quinto, e 122, comma quarto, del TUF, concernenti rispettivamente le partecipazioni superiori al 2% ed i patti parasociali, o di altre disposizioni vigenti, a farlo presente e ciò a valere per tutte le deliberazioni.

Il Presidente ricorda che, con riferimento agli obblighi di comunicazione di cui all'art. 120 del TUF citato, sono considerate partecipazioni le azioni in relazione alle quali il diritto di voto spetti in virtù di delega, purché tale diritto possa essere esercitato discrezionalmente in assenza di specifiche istruzioni da parte del delegante.

Il Presidente dà atto che nessuno ha manifestato carenze di legittimazione al voto.

Il Presidente comunica inoltre che è stato consentito di assistere all'Assemblea a giornalisti qualificati (di cui all'elenco allegato al presente verbale sub "C"), esperti, analisti finanziari, dipendenti e collaboratori della Società e di società controllate per motivi di servizio, nonché rappresentanti della Società di revisione KPMG S.p.A.

Ricorda che, ai sensi dell'art. 135-undecies del TUF, la Società ha designato Computershare S.p.A., quale soggetto al quale gli aventi diritto avrebbero potuto conferire delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno. Computershare S.p.A. ha reso noto alla Società nel termine di legge di non aver ricevuto alcuna delega da parte degli aventi diritto.

Il Presidente illustra alcune modalità operative per lo svolgimento degli odierni lavori assembleari, ricordando che i legittimati all'esercizio del diritto di voto potranno chiedere la parola sugli argomenti posti in discussione una sola volta per ciascun argomento, con facoltà di fare osservazioni, proporre domande e formulare proposte,

purché pertinenti agli argomenti posti in discussione; le richieste di intervento potranno essere fatte fino a che non sarà stata dichiarata chiusa la discussione sull'argomento oggetto della richiesta medesima; verrà data la parola secondo l'ordine cronologico di presentazione delle domande; coloro che avranno chiesto la parola avranno facoltà di sintetica replica. È previsto l'utilizzo di un *timer* al fine di monitorare la durata dei singoli interventi, interventi che il Presidente prega mantenere entro limiti di tempo contenuti, attenendosi all'ordine del giorno dell'odierna Assemblea.

Si riserva, inoltre, di togliere la parola – previo richiamo – nel caso l'intervento non sia pertinente all'argomento in discussione, nonché di assumere ogni opportuna decisione, nell'ambito dei poteri attribuiti dallo Statuto, al fine di consentire il regolare ed efficace svolgimento dell'odierna Assemblea.

Il Presidente precisa che le risposte saranno fornite al termine di tutti gli interventi, previa eventuale sospensione dei lavori assembleari per un periodo di tempo limitato, e che potrà rispondere personalmente alle domande o invitare a farlo gli altri amministratori, i sindaci o i dipendenti della Società.

Ricorda che la votazione sugli argomenti all'ordine del giorno sarà effettuata con voto elettronico espresso mediante l'apparecchio che è stato consegnato agli aventi diritto all'ingresso. Gli apparecchi saranno attivati all'inizio delle operazioni di voto. L'avvio, così come la chiusura, delle operazioni di voto sarà comunicato dalla Presidenza. Il *display* dell'apparecchio indicherà le generalità dell'azionista in proprio o per delega e il numero di azioni per le quali questi ha diritto di esprimere il voto. Quando sarà richiesto di procedere alla votazione, l'azionista o il delegato dovranno esprimere il loro voto premendo uno solo dei pulsanti presenti sul telecomando contrassegnati rispettivamente con le scritte "*favorevole*", "*contrario*" oppure "*astenuto*" per approvare, respingere o astenersi sulla delibera proposta e immediatamente dopo il tasto "*ok*".

Fino a quando quest'ultimo tasto non sarà premuto, l'interessato potrà modificare l'intenzione di voto. Una volta premuto il tasto "*ok*" il voto non sarà modificabile. Il voto così espresso sarà visualizzato sul *display* del telecomando fino al termine delle operazioni di voto. Coloro che non esprimono alcun voto saranno considerati non votanti.

Il Presidente invita coloro che non intendessero concorrere alla formazione della base di calcolo per il computo della maggioranza ad abbandonare la sala, prima dell'inizio della votazione, facendo rilevare l'uscita al personale addetto.

Nel caso di azionisti presenti in proprio o per delega e di portatori di più di una delega, sul *display* dell'apparecchio in loro possesso verrà visualizzato il totale delle azioni in proprio o per delega, salvo la preventiva richiesta di più apparecchi.

Nel caso di un rilevante numero di deleghe sono stati consegnati, su richiesta, più telecomandi al fine di consentire comunque l'esercizio del diritto di voto per tutte le azioni rappresentate.

I votanti potranno verificare la propria manifestazione di voto recandosi all'apposita postazione.

Viene proiettata una breve presentazione esplicativa circa l'utilizzo del suddetto apparecchio.

Il Presidente invita comunque gli aventi diritto e i delegati a rivolgersi al personale in sala per ulteriori informazioni.

Qualora per motivi tecnici non fosse possibile avvalersi della votazione elettronica, si procederà con quella per alzata di mano.

Quanto sopra, fermo restando che le votazioni relative alle modalità di svolgimento dei lavori assembleari saranno invece effettuate esclusivamente per alzata di mano, con obbligo per coloro che esprimono voto contrario o astenuto di comunicare il nominativo ed il numero di azioni portate in proprio e/o per delega, ai fini della verbalizzazione.

I voti espressi in sala con modalità diverse da quelle indicate sono nulli. L'apparecchio che è stato consegnato dovrà essere utilizzato inoltre per entrare ed uscire dalla sala durante i lavori assembleari; il Presidente chiede quindi collaborazione affinché si possano rilevare dall'elenco dei partecipanti allegato al verbale i nominativi dei soggetti che si sono allontanati prima di ogni votazione.

Il Presidente ricorda che quanto sopra descritto in merito alle modalità di votazione si applica a tutti i partecipanti, fatta eccezione per i legittimati che intendano esprimere voti diversificati nell'ambito delle azioni complessivamente rappresentate, i quali voteranno con l'ausilio dell'apposita postazione di voto assistito.

Il Presidente passa dunque alla trattazione degli argomenti all'ordine del giorno di parte ordinaria, che recano:

1. Integrazione del Consiglio di Amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti;

2. Integrazione della copertura assicurativa a fronte della responsabilità civile verso terzi, compresa la Società contraente, per comportamenti non dolosi dei componenti degli organi sociali, del Direttore Generale e dei dirigenti del Gruppo RCS.

In merito ai suddetti argomenti all'ordine del giorno di parte ordinaria il Presidente dichiara che:

- in conformità a quanto previsto dalla vigente normativa, la documentazione relativa agli argomenti all'ordine del giorno è stata depositata presso la sede sociale e pubblicata sul sito internet (www.rcsmediagroup.it alla sezione Governance/Assemblee dei Soci/2015) nonché presso il meccanismo di stoccaggio www.emarketstorage.com e sul sito internet di Borsa Italiana S.p.A., a disposizione degli Azionisti e del pubblico nei termini previamente indicati nell'avviso di convocazione. In particolare, in data 16 novembre 2015, sono state rese pubbliche le Relazioni illustrative del Consiglio di Amministrazione in merito ai punti 1 e 2 all'Ordine del Giorno.

Di tali avvenuti depositi e pubblicazioni è stata data contestuale notizia a mezzo di comunicato stampa.

Copia della suddetta documentazione è stata inviata ai partecipanti alle ultime due Assemblee della Società nonché comunque a quelli che ne hanno fatto richiesta. Una copia di tutta tale documentazione è stata posta a disposizione degli intervenuti all'odierna Assemblea.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del **primo punto** all'ordine del giorno, che reca:

1. Integrazione del Consiglio di Amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il Presidente segnala che chi desidera partecipare alla discussione sul punto può avvicinarsi all'apposito banco posto in fondo alla sala per la relativa registrazione.



Il Presidente, tenuto conto di quanto sopra ricordato in merito ai preventivi depositi e pubblicazioni e dell'invio preventivo della documentazione predisposta per la presente Assemblea, propone di omettere la lettura della Relazione del Consiglio di Amministrazione, salvo per quanto attiene alle proposte di delibera di cui verrà data lettura.

La proposta è approvata all'unanimità.

Il Presidente passa la parola al notaio Monica De Paoli, e le chiede di procedere alla lettura della suddetta parte della Relazione del Consiglio di Amministrazione.

Il notaio dà lettura della proposta di delibera contenuta nella Relazione del Consiglio di Amministrazione, che di seguito si riporta:

“Il Consiglio

a) Vi invita a provvedere alla integrazione del Consiglio di Amministrazione che, secondo quanto stabilito dall'Assemblea del 23 aprile 2015 in sede di rinnovo dell'intero organo amministrativo, deve essere composto da nove membri, attraverso la nomina di un nuovo Amministratore in sostituzione di Pietro Scott Iovane, riservandosi la successiva eventuale formulazione della proposta di un candidato;

b) Vi propone di esentare l'amministratore eventualmente nominato dall'obbligo di non concorrenza di cui all'art. 2390 del Codice Civile.

Ai sensi dell'art. 2386, primo comma, del Codice Civile e del sopracitato art. 11 dello Statuto sociale, l'Amministratore che dovesse essere nominato cesserà contestualmente agli Amministratori attualmente in carica, e quindi in occasione dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017”.

Prende la parola il Presidente, il quale ricorda che il Consiglio di Amministrazione, anche a seguito di quanto emerso nell'ambito delle attività svolte dal Comitato Nomine, come reso noto dal comunicato stampa della Società dell'11 dicembre 2015, ha condiviso l'esigenza di individuare un profilo di solida struttura professionale, caratterizzato da una profonda conoscenza delle materie giuridiche ed economiche e da un adeguato livello di indipendenza, così da accrescere la dialettica interna e l'efficiente funzionamento del Consiglio stesso e dei Comitati. Il Consiglio, previa positiva valutazione dei suddetti requisiti, ha pertanto deliberato di proporre al voto dell'odierna Assemblea degli azionisti, il nominativo di Mario Notari, quale nuovo Amministratore della Società, il cui curriculum vitae è stato riportato nel suddetto comunicato stampa.

Il Presidente segnala che il candidato ha rilasciato una dichiarazione di accettazione della eventuale carica confermando, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità o di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti richiesti in base a quanto previsto sia dalla normativa vigente (nonché il possesso di quelli di indipendenza in base ai criteri previsti dall'art. 148, comma 3, del TUF), sia dal Codice di Autodisciplina delle società quotate quale adottato dalla Società.

La relativa dichiarazione, nonché copia del *curriculum vitae* con le cariche societarie di amministrazione e controllo ricoperte sono a disposizione di chi ne faccia richiesta e sono state pubblicate sul sito internet della Società, così come pure il già detto comunicato stampa, e si trova anche nel fascicolo che è stato distribuito ai presenti.

Il Presidente dichiara quindi aperta la discussione sul primo punto all'ordine del giorno.

Prende la parola Rimbotti, che dichiara di essere un piccolo azionista, e chiede preliminarmente le ragioni per le quali i posti in prima fila sono tutti riservati.

Rimbotti premette che a suo parere il potenziale di RCS Mediagroup è elevato ma

inespresso; al 30 settembre 2015 la Società ha perso circa Euro 126.000.000,00 ed è ragionevole pensare che a fine anno le perdite ammonteranno a circa Euro 160.000.000,00. La gestione di Pietro Scott Iovane è stata utile per quanto concerne la situazione finanziaria della Società, ma non ha portato incrementi nei ricavi, mentre la Società ha bisogno sia di incrementi di ricavi che di diminuzione di costi. Rimbotti si dichiara dubbioso sulla scelta di nominare quale nuovo Amministratore un notaio, ritenendo maggiormente utile per la Società individuare quale candidato un esperto di editoria. Rimbotti esprime poi le sue perplessità circa l'integrazione della polizza di assicurazione per operazioni colpose, che comporta anch'essa un costo aggiuntivo per la Società.

Anticipa quindi il suo pensiero sul punto di parte straordinaria all'ordine del giorno, ritenendo troppo lungo il termine proposto del 30 giugno 2017 per l'aumento di capitale, in quanto teme che a quella data probabilmente nessuno sarà disponibile a sottoscrivere l'aumento. Lamenta infine che a suo avviso il Consiglio di Amministrazione non tiene in giusta considerazione i piccoli azionisti, in quanto vengono aumentati i costi, ma non è data sufficiente informazione sul piano industriale della Società. Rimbotti conclude l'intervento invitando il Presidente del Collegio Sindacale a prestare la massima attenzione alla gestione della Società da parte del Consiglio.

Prende la parola Antolini, anche lui piccolo azionista, il quale preliminarmente chiede al Presidente di spegnere il *timer* per gli interventi, in quanto i pochi soci rimasti devono avere la possibilità di esprimere liberamente le loro opinioni.

Invita quindi a riflettere sulla peculiarità e difficoltà del prodotto editoriale, ed esprime l'opinione che alcune scelte della Società possano essere state influenzate da grandi azionisti per interessi anche diversi da quelli dei ricavi aziendali, quali il ruolo di indirizzo anche politico che i media rivestono. Se così fosse, i piccoli azionisti dovrebbero essere lasciati liberi di investire altrove, e la Società non dovrebbe più essere quotata in Borsa.

Se viceversa i grandi azionisti hanno intenzione di produrre utili, bisogna investire sul prodotto editoriale, intercettando gli interessi dei lettori.

Il Presidente prende la parola e invita Antolini a limitare l'intervento agli argomenti posti all'ordine del giorno.

Riprende la parola Antolini sostenendo che le vendite del Corriere della Sera sono diminuite a seguito della dichiarazione di Paolo Mieli – allora direttore della testata – di voler votare per Prodi anziché per Berlusconi, indicando un orientamento a sinistra, divergente dalle radici del giornale, che era stato fondato per essere punto di riferimento della media borghesia milanese, e che a suo avviso ha causato l'abbandono dei lettori a favore di giornali quali il Giornale e Libero.

Dopo avere nuovamente invitato l'azionista Antolini ad attenersi all'argomento all'ordine del giorno in discussione, il Presidente gli toglie la parola e la passa all'azionista Marino, il quale chiede chiarimenti sulle motivazioni delle dimissioni dell'ex amministratore delegato e, dichiarando di non avere nulla da eccepire sul nuovo consigliere proposto, chiede quali siano le ragioni della richiesta di esentarlo dal rispetto del divieto di concorrenza.

Prende la parola Mancuso che rimarca l'assenza della maggioranza dei consiglieri di amministrazione, segnala che non ha trovato sul sito internet della Società il *curriculum vitae* di Mario Notari e chiede se la Consob ha presentato delle osservazioni sulla nomina del nuovo amministratore delegato e sul cumulo con la

Handwritten signature and initials in black ink, located at the bottom right of the page.

carica di Direttore generale.

Mancuso prosegue chiedendo a sua volta chiarimenti sulle dimissioni dell'ex amministratore delegato e, in particolare, se ci fossero dei vincoli contrattuali che lo obbligassero a rimanere in carica fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017. Chiede inoltre perché siano stati pagati all'ex amministratore delegato 500.000,00 Euro per un patto di non concorrenza della durata di un anno e quali i rischi effettivi che egli eserciti nel suo nuovo incarico attività in concorrenza. Da ultimo Mancuso chiede quali siano le ragioni per cui non sono state sottoposte all'assemblea le nuove condizioni del contratto di assicurazione dei dirigenti e se è legale non mostrare tali dati agli azionisti per ragioni di privacy.

Il Presidente passa quindi la parola a Quilici, il quale, riallacciandosi a quanto detto da Marino e Mancuso, chiede a sua volta chiarimenti sulle dimissioni dell'ex amministratore delegato dott. Scott Iovane, avvenute a mercati aperti e senza motivazioni particolari, dopo che lo stesso dott. Scott Iovane aveva affermato di aver portato la Società al risanamento. Tra l'altro, segnala Quilici, la Società ha dovuto pagare circa Euro 750.000,00 per la risoluzione del rapporto con il dott. Scott Iovane e da quel momento il valore delle azioni è sceso.

Quilici chiede al Consiglio di spiegare agli azionisti le motivazioni delle dimissioni e come mai nel contratto con l'ex amministratore delegato non vi fossero delle clausole che potevano impedire quanto accaduto e, in questo senso, se vi siano delle responsabilità. Anche perché le dimissioni sono state presentate due giorni dopo la chiusura della trattativa per la cessione di RCS Libri a Mondadori, operazione per la quale l'ex amministratore delegato aveva avuto delega piena da parte del Consiglio, la cui conclusione è slittata dopo il 30 settembre 2015, termine imposto dalle Banche per ridurre l'indebitamento della Società.

Prende la parola Ponte, il quale, richiamando anche la domanda inoltrata per iscritto alla Società prima dell'Assemblea, si associa alle richieste di chi lo ha preceduto di chiarimenti sulle dimissioni del dott. Scott Iovane e invita il Consiglio a migliorare i flussi informativi, in particolare chiedendo che le analisi finanziarie vengano diffuse oltreché in inglese anche in italiano.

Prosegue Ponte precisando che alle domande da lui poste sul secondo punto all'ordine del giorno ha ricevuto piena risposta, mentre con riguardo al terzo punto, sottolinea che le perplessità espresse per iscritto si riferivano al fatto che lo slittamento della chiusura dell'operazione di vendita della RCS Libri dopo il 30 settembre 2015, con un incasso previsto per gennaio 2016, a suo avviso ha comportato la violazione dei *covenant* del contratto di finanziamento, e che per tale motivo il Consiglio si trova a proporre di deliberare un nuovo aumento di capitale.

Esauriti gli interventi, il Presidente procede a dare le risposte alle domande formulate.

A Rimbotti, con riguardo ai dubbi sulla scelta del professor Notari come nuovo membro del Consiglio di Amministrazione, in quanto professionista e non esperto di business, il Presidente risponde che il Consiglio ritiene di avere a disposizione sufficienti e qualificate professionalità idonee ad affrontare le esigenze industriali della Società, anche in ragione della presenza dell'amministratore delegato, di egli stesso e di altri Consiglieri che hanno competenze specifiche nel mondo dei media. Il professor Notari è un amministratore indipendente, ha esperienze molto significative in diverse società quotate, una elevata competenza professionale, e il Consiglio,

prosegue il Presidente, ritiene che una figura professionale di questo tipo possa migliorare le interlocuzioni all'interno del Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente segnala poi che non ci sono risposte da dare all'azionista Antolini in quanto non sono state poste nel corso del suo intervento domande pertinenti all'ordine del giorno e passa quindi a rispondere all'azionista Marino, in primis sulla richiesta – reiterata anche negli interventi di altri azionisti – di chiarimenti sulle motivazioni delle dimissioni dell'ex amministratore delegato; richiama in merito il comunicato stampa dell'8 ottobre 2015, che spiega in termini chiari ed esaurienti le motivazioni per cui il dott. Scott Iovane ha ritenuto di dimettersi.

Su invito di Antolini il Presidente dà lettura del comunicato stampa, il cui testo si riporta:

“Il Consiglio di Amministrazione di RCS Mediagroup, riunitosi in data odierna, 8 ottobre, sotto la presidenza del sottoscritto, per aggiornamenti in merito al percorso intrapreso con le banche finanziatrici per la ridefinizione delle condizioni di finanziamento, ha preso atto della volontà dell'Amministratore Delegato Pietro Scott Iovane di lasciare il proprio incarico e tutte le cariche operative in RCS Mediagroup, ritenendo concluso un ciclo della vita aziendale e manifestando l'intenzione di intraprendere un nuovo percorso professionale”.

Il Presidente prosegue chiarendo che il Consiglio ha concordato col dott. Scott Iovane termini e condizioni della cessazione del rapporto di lavoro, definendo come ultimo giorno lavorativo il 15 ottobre e che egli stesso e il Consiglio di Amministrazione hanno espresso il proprio ringraziamento al dott. Scott Iovane per l'attività svolta durante il suo mandato, formulando un sentito augurio per le sue future attività professionali.

Il Presidente fa presente che il Consiglio aveva altresì deciso di affidargli temporaneamente le deleghe per l'ordinaria amministrazione, con il supporto del management, con l'obiettivo di individuare al più presto il nuovo amministratore delegato; tale individuazione è avvenuta in tempi brevissimi, con l'attribuzione delle deleghe all'ing. Laura Cioli, approfittando anche del fatto che l'ing. Laura Cioli era già presente all'interno del Consiglio e questo ha garantito velocità, rapidità, tempestività e soprattutto competenza professionale sia per le esperienze pregresse sia per il vissuto all'interno del Consiglio.

Con riferimento alla seconda domanda posta dall'azionista Marino, sulla vendita di RCS Libri, il Presidente ricorda che tale vendita è stata approvata dal Consiglio all'unanimità, e non è collegata in alcun modo al venir meno del rapporto con il dott. Scott Iovane. Il Consiglio aveva già espresso unanime parere favorevole alla dimissione di RCS Libri nella seduta del 30 luglio 2015, le trattative si sono allungate per la complessità dell'operazione e per consentire di approfondire tutti gli aspetti – tecnici, giuridici, di mercato – così da garantire l'interesse di tutti gli azionisti.

Il Presidente, rispondendo all'ultima domanda posta dall'azionista Marino fa presente che non vi sono elementi concreti che possano creare situazioni di concorrenza per il candidato professor Notari, come dallo stesso dichiarato.

Tuttavia, dal momento che l'Assemblea aveva concesso l'esonero dall'obbligo di non concorrenza a tutti gli attuali Consiglieri in sede di nomina, l'attuale proposta intende porre il nuovo Consigliere nella medesima posizione degli altri componenti il Consiglio.

9



Il Presidente passa quindi a rispondere all'azionista Mancuso, sempre in merito alle dimissioni dell'ex amministratore delegato, chiarendo che la nomina a Consigliere ha la durata di tre esercizi, ma rimane nella libera disponibilità dei soggetti interessati interrompere il rapporto di lavoro prima della scadenza originariamente prevista; la scelta di dimettersi è una libera scelta che viene fatta dal soggetto e che non può essere in alcun modo vincolata.

Quanto alle ragioni dell'assenza di molti Consiglieri, il Presidente ribadisce che i Consiglieri assenti hanno comunicato alla Presidenza le relative motivazioni, e fa presente che si tratta di un periodo di impegni molto rilevanti per il Consiglio, essendo convocata una riunione per il 18 dicembre, ed essendo lo stesso impegnato nel nuovo piano industriale, che verrà comunicato al mercato.

Riguardo infine alla remunerazione al dott. Scott Iovane per il patto di non concorrenza, il Presidente ricorda che la remunerazione degli impegni di non concorrenza successiva all'interruzione dei rapporti di lavoro è prevista per legge ed è in linea con la prassi delle società quotate; è, tra l'altro, un elemento anche di salvaguardia della Società, e il Consiglio ha ritenuto di dover seguire questa prassi.

Con riferimento alle domande di Quilici, il Presidente richiama quanto già esposto in merito alle dimissioni dell'ex amministratore delegato, e conferma l'opinione del Consiglio sull'assenza di collegamento tra le dimissioni del dott. Scott Iovane e il crollo del titolo, dovuto ad altre ragioni che hanno portato alla revisione del piano industriale che verrà presentata a giorni.

Il Presidente conclude le risposte all'azionista Quilici ribadendo che il ritardo di pochi giorni rispetto alla data del 30 settembre dell'operazione di cessione di RCS Libri è stato causato dalla necessità di definire gli ultimi aspetti negoziali, anche nell'interesse della Società, ed invita i soci che sono intervenuti a presentarsi per eventuali repliche.

Prende la parola l'azionista De Stefano, il quale chiede chiarimenti in merito all'importo corrisposto all'ex amministratore delegato per la risoluzione del rapporto di lavoro.

Segue l'azionista Rimbotti, che afferma di non aver ricevuto risposta alla domanda relativa ai posti riservati in sala in prima fila, presumibilmente destinati ai Consiglieri assenti, e chiede perché non si è deciso semplicemente di ridurre il numero dei membri del Consiglio, a seguito delle dimissioni del dott. Scott Iovane, anziché di nominare un sostituto.

Mancuso dichiara di non essere soddisfatto dalla risposta del Presidente sulle ragioni dell'assenza degli altri consiglieri, sostenendo che anche quelli presenti hanno la stessa mole di impegni, e afferma di non aver ricevuto risposta in merito alle addotte ragioni di privacy che impedirebbero di rendere noto il contratto e l'appendice della polizza assicurativa dei dirigenti stipulata con le Generali.

Mancuso prosegue poi contestando che l'ex amministratore delegato abbia portato dei buoni risultati, in quanto i dati al 31 dicembre 2014, riportano un debito di Euro 1.350 milioni tra fondi al personale, finanziamenti a lungo e medio termine, finanziamenti a breve termine etc. e chiede se è stato sottoscritto un nuovo contratto con il nuovo amministratore delegato, l'ing. Laura Cioli, e a che condizioni e come verranno pagati i 500.000,00 Euro residui dovuti all'ex amministratore delegato.

Replica l'azionista Marino che a suo avviso la vendita di RCS Libri avvenuta con due giorni di ritardo ha comportato un danno alla Società, e probabilmente un beneficio alle banche che la finanziano, e che è stato un errore alla radice, che si

protrae anche in questa Assemblea, quello di esonerare i Consiglieri dal divieto di concorrenza, proponendo di non prevederlo in futuro.

Riprende la parola Quilici, il quale si dichiara costernato dal poco rispetto ricevuto avendo avuto per risposta alla sua richiesta di conoscere i motivi delle dimissioni dell'ex amministratore delegato la semplice lettura del comunicato stampa.

Il Presidente risponde puntualizzando che la domanda non era pertinente all'ordine del giorno, essendovi prevista solo la nomina del nuovo Amministratore, ma che ha preferito per trasparenza rispondere comunque alla domanda. Sul tema delle dimissioni dell'ex amministratore delegato, il Presidente specifica inoltre che la Società ha diffuso, due mesi fa, in proposito due comunicati, che hanno spiegato le motivazioni tecniche, e, nel dettaglio, come si è articolato il patto di non concorrenza.

Riprende la parola Quilici, per lamentare che la politica di comunicazione seguita dalla Società a suo avviso non è adeguata, che il mercato è libero di interpretare i fatti come vuole, e ne è riprova il fatto che il titolo in dieci anni ha perso il 98% di valore. Prosegue dichiarandosi confidente nella ripresa della Società e nelle potenzialità del nuovo amministratore delegato ing. Laura Cioli, ma ribadisce la necessità di dare risposte esauritive agli azionisti di minoranza sui fatti che si sono verificati invece di rinviare ai comunicati stampa, anche se l'argomento non è all'ordine del giorno.

Quilici ritorna sul ritardo nella chiusura dell'operazione di cessione di RCS Libri, ed esprime perplessità sulle modalità della trattativa, partita il 18 febbraio 2015, che mal giustificano la chiusura oltre il termine; chiede se il Consiglio poteva non accettare le dimissioni dell'ex amministratore delegato e lamenta tempi troppo lunghi nella sostituzione del dott. Scott Iovane con l'ing. Laura Cioli, che hanno lasciato la Società in balia dei mercati per 40 giorni, nel momento in cui si doveva presentare il piano industriale per avere credibilità con le banche. Conclude facendo presente il proprio disappunto per l'assenza di tanti consiglieri in carica, e la necessità di avere, vista la situazione della Società, consiglieri preparati ed impegnati quali il professor Notari e l'ing. Cioli.

Il Presidente ringrazia e chiude le repliche. Ricorda che molte delle domande che sono state poste non erano all'ordine del giorno, ma che si è cercato di dare una risposta a tutti. Sul tema posto dall'azionista De Stefano, che non era intervenuto in precedenza e che, come altri azionisti, chiedeva spiegazioni sulle motivazioni delle dimissioni del dott. Scott Iovane e sul trattamento a questi riservato, il Presidente fa riferimento a quanto già detto in precedenza.

Sul tema del ritardo di due o tre giorni nella vendita di RCS Libri e del possibile danno generato da questo ritardo alla Società, il Presidente dichiara che ne verrà dato conto nell'assemblea ordinaria, ma già anticipa che la Società non ha subito pregiudizi in tal senso.

Il Presidente garantisce infine che alla prossima assemblea non vi saranno posti riservati.

Per gli altri argomenti richiamati dagli azionisti intervenuti, il Presidente rinvia all'assemblea ordinaria, e rassicura che non è intenzione del Consiglio perder tempo, anzi, è prevista la presentazione di un nuovo piano industriale che l'ing. Laura Cioli sottoporrà al Consiglio di Amministrazione il 18 dicembre 2015 e successivamente ai mercati finanziari. Piano con il quale il Consiglio ritiene di poter intraprendere un percorso di grande attenzione al futuro della Società e alla sua gestione.

11 

A questo punto il Presidente dichiara chiusa la discussione, invitando a procedere alla votazione sul primo punto all'ordine del giorno.

Rinnova la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto ai sensi di legge e di statuto ed invita nuovamente coloro che non intendessero concorrere alla formazione della base di calcolo per il computo della maggioranza ad abbandonare la sala facendo rilevare l'uscita.

Constata che nessuno ha denunciato l'esistenza di cause ostative o limitative del diritto di voto.

Il Presidente dà quindi inizio alle operazioni di voto, ed invita i legittimati al voto a non assentarsi dalla riunione sino a quando non saranno terminate le procedure di votazione.

Il Presidente dichiara che sono presenti in proprio o per delega n. 107 aventi diritto, rappresentanti n. 265.324.677 azioni, pari a una percentuale di circa il 50,84% del capitale sociale.

Il Presidente invita ad esprimere il voto sulla proposta di integrazione formulata dal Consiglio di Amministrazione, mediante utilizzo dell'apposito telecomando, premendo uno solo dei pulsanti presenti sul telecomando contrassegnati rispettivamente con le scritte "favorevole", "contrario" oppure "astenuto" per approvare, respingere o astenersi sulla delibera proposta e immediatamente dopo il tasto "ok".

Il Presidente apre la votazione alle ore 12.35.

Al termine della votazione il Presidente dichiara che la deliberazione è approvata con il voto favorevole di n. 250.881.397 azioni, contrario di n. 14.202.658 azioni, essendosi astenute n. 240.622 azioni.

Il Presidente dà quindi atto che risulta eletto quale membro del Consiglio di Amministrazione il professor Mario Notari.

Il Presidente invita quindi gli azionisti ad esprimere il voto sul punto b) della Relazione del Consiglio di Amministrazione all'ordine del giorno relativo alla proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione di deliberare l'esonero del nuovo Amministratore dagli obblighi di non concorrenza di cui all'art. 2390 del Codice Civile (già previsto per gli altri componenti del Consiglio di Amministrazione), mediante utilizzo dell'apposito telecomando, premendo uno solo dei pulsanti presenti sul telecomando contrassegnati rispettivamente con le scritte "favorevole", "contrario" oppure "astenuto" per approvare, respingere o astenersi sulla delibera proposta e immediatamente dopo il tasto "ok".

Il Presidente apre la votazione alle ore 12.39.

Al termine della votazione il Presidente dichiara che la suddetta deliberazione è approvata con il voto favorevole di n. 212.914.480 azioni, contrario di n. 837.285 azioni, essendosi astenute n. 51.121 azioni.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del **secondo punto** all'ordine del giorno, che recita:

Integrazione della copertura assicurativa a fronte della responsabilità civile verso terzi, compresa la Società contraente, per comportamenti non dolosi dei componenti degli organi sociali, del Direttore Generale e dei dirigenti del Gruppo RCS.

Il Presidente segnala che chi desidera partecipare alla discussione sul punto può avvicinarsi all'apposito banco in fondo alla sala per la relativa registrazione.

Il Presidente ricorda che detto argomento è trattato nella relazione del Consiglio di Amministrazione, redatta ai sensi dell'art. 125 *ter* del TUF, pubblicata nei termini e con le modalità di legge e consegnata a tutti gli intervenuti, alla quale rinvia.

Il Presidente invita inoltre il notaio a dare lettura della proposta di delibera, conforme a quella contenuta nella Relazione del Consiglio di Amministrazione, che qui di seguito si riporta:

“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di RCS MediaGroup S.p.A.

- preso atto della relazione del Consiglio di Amministrazione

- ravvisata l'opportunità di integrare la copertura assicurativa già offerta agli esponenti delle società del Gruppo preposti, ai vari livelli, all'amministrazione ed alla gestione aziendale

delibera

- per quanto di competenza e di interesse di RCS MediaGroup S.p.A., di autorizzare, nei limiti di un massimale globale di Euro 100 milioni, l'integrazione della copertura assicurativa a fronte della responsabilità civile nei confronti di terzi, compresa la società contraente, estesa alle spese legali e peritali connesse, per comportamenti non dolosi dei componenti gli organi sociali, del Direttore generale e dei dirigenti del Gruppo RCS;

- di autorizzare il pagamento del premio a carico di RCS MediaGroup S.p.A. relativo a tale copertura assicurativa con i normali aggiornamenti periodici di costo, restando a carico delle società controllate da RCS MediaGroup S.p.A. i costi di loro rispettiva competenza;

- di conferire al Presidente e all'Amministratore Delegato, disgiuntamente fra loro, ogni e più ampio potere per la stipula ed il rinnovo ad ogni successiva scadenza, anche a mezzo procuratori, della sopraindicata polizza assicurativa, ivi compresa la facoltà di includervi le variazioni di perimetro societario del Gruppo RCS ad ogni conseguente effetto”.

Il Presidente dichiara quindi aperta la discussione sul secondo punto all'ordine del giorno, pregando i partecipanti che prenderanno la parola di contenere gli interventi in termini ragionevoli di tempo, precisando che le risposte saranno fornite al termine degli interventi.

Prende la parola Antolini, che anticipa una riflessione sul punto di parte straordinaria all'ordine del giorno, ritenendo opportuno che, considerata la situazione finanziaria della Società, l'aumento di capitale venga sottoscritto in tempi ravvicinati, e, in merito all'assicurazione, afferma che a suo avviso dovrebbero essere i singoli Consiglieri a pagare le relative polizze, e a considerare il costo del premio quale parte del proprio appannaggio.

Prende quindi la parola l'azionista Marino, il quale chiede delucidazioni sull'aumento del premio rispetto al precedente che è stato pagato e, dopo aver espresso il proprio apprezzamento per la riduzione degli emolumenti decisa dai Consiglieri, domanda con quale società sia stata stipulata la polizza e a quali responsabilità, ad oggi, la polizza abbia fatto fronte, in quanto ha l'impressione che vi sia stato un aumento consistente del premio.

Segue l'intervento di Mancuso, il quale esprime nuovamente le sue perplessità per il fatto che il contratto assicurativo non viene diffuso tra gli azionisti per ragioni di privacy; lamenta inoltre il fatto che la presentazione del nuovo piano industriale avvenga in un momento successivo rispetto alla presente assemblea.

Interviene l'azionista Pasi, in proprio ed in rappresentanza sindacale dei grafici e dei poligrafici del Gruppo, evidenziando che l'anno che sta per finire è stato indubbiamente contrassegnato da un segno negativo, per i conti, per le cessioni (ancora da perfezionarsi quella di RCS Libri); ci sono stati gli accordi sindacali sulla solidarietà e l'immobilismo dei primi 5 mesi dell'anno, ingessati nella scelta di un amministratore delegato durato poi meno del tempo necessario a decidere per la sua riconferma.

C'è stata anche la nascita di Gazzetta TV e la scelta del nuovo Direttore del Corriere della Sera, ma nel complesso la sensazione, espone Pasi, è stata quella di un'azienda che, pur avendo raschiato il fondo del barile, non avesse il coraggio di fare una scelta definitiva sulla direzione da intraprendere.

Quello che oggi resta è un Gruppo che non ha più la connotazione dell'editore classico, ma non ha nemmeno i tratti dell'editore plurimediale, un'azienda che non ha risolto i suoi problemi finanziari, primo fra tutti il livello del debito rispetto al patrimonio; un'azienda che continua a bruciare cassa nonostante non faccia investimenti.

Pasi sottolinea come al punto successivo all'ordine del giorno, sul quale annuncia la propria astensione dal voto, come avvenuto per le votazioni precedenti, per ragioni di opportunità legate al ruolo, si chiederà "finalmente" di dare agli Amministratori una possibilità concreta di procedere all'aumento di capitale, tramite il rinnovo o meglio la sostituzione della precedente delega, così come indicato nella documentazione pervenuta agli azionisti. Pasi ribadisce che il "finalmente" è dovuto al fatto che trova inaccettabile che, seppur in presenza di un "non-piano-industriale" come quello annunciato nelle sue linee generali del 30 luglio 2015, curiosamente, poco dopo aver incassato i risparmi sul costo del lavoro perché gli accordi sulla solidarietà datano 29 luglio 2015, chi avrebbe dovuto per primo credere nell'azienda di sua proprietà non abbia compiuto finora lo sforzo necessario a trascinare il Gruppo fuori dalle ganache che l'alto debito pone e che oggi frena qualsiasi ipotesi di rilancio possibile.

Pasi precisa che i dipendenti del Gruppo, a vario titolo, chi più e chi meno, hanno saputo fare la loro parte, sapendo accettare misure di riduzione salariale importanti, dimostrando di credere nella possibilità del rilancio del Gruppo. Avrebbero voluto che analoga determinazione fosse stata dimostrata dalla proprietà, ma questo non sarà possibile fino a che la delega all'aumento del capitale richiesta oggi non sarà portata a termine. Pasi prosegue ribadendo che i lavoratori sanno che per risanare la Società è necessario molto tempo, ma uno dei dati più preoccupanti che emergono guardando i conti aziendali è che l'azienda brucia cassa, anche ora che non c'è più l'alibi del costo del lavoro. La prima responsabilità del Consiglio sarà quella di trovare le ragioni di questo, e il sindacato è disponibile al dialogo, qualora mutasse l'atteggiamento di fastidio dimostrato nei propri confronti.

Pasi conclude osservando che aumentare i massimali della polizza assicurativa è un pessimo segnale, perché viene dato un alibi al venir meno della meritocrazia come criterio primario per occupare posti direttivi all'interno del Gruppo, cosa che il Gruppo, da un punto di vista gestionale, non si può più permettere.

Invita infine il dott. Costa e l'ing. Cioli ad avere il coraggio di prendere decisioni finanziarie e industriali di rilancio; di cambiare la fallimentare politica della precedente gestione; di valorizzare il prodotto ed il lavoro che serve a realizzarlo.

Prende la parola D'Urso, in rappresentanza di tutti i lavoratori del CDR Periodici, la quale preliminarmente comunica di essersi a sua volta astenuta dal voto per ragioni

legate al ruolo; dichiara, a nome del CDR Periodici, di concordare con l'intervento di Pasi e con quanto espresso dagli azionisti in sala nel corso dell'Assemblea. In particolare con l'esigenza di avere in Consiglio un editore; di produrre reddito ma anche informazione e cultura, di ritrovare e cercare di capire chi sono i lettori a cui si rivolge la Società, tentando di rinsaldare la fiducia dei lettori e cercarne di nuovi attraverso la necessaria innovazione.

D'Urso chiede garanzie sul valore del nuovo piano industriale, non solo di natura economica, ma anche culturale, di formazione e libertà, tenendo conto che il primo valore di un gruppo industriale sono le persone, ed esprime piena fiducia all'ing. Laura Cioli.

Esauriti gli interventi, il Presidente passa a rispondere agli azionisti che sono intervenuti.

Alla domanda di Rimbotti sull'aumento del costo della polizza, il Presidente risponde rinviando per le motivazioni sull'integrazione alla copertura assicurativa alla Relazione del Consiglio di Amministrazione, e ricorda che con l'integrazione della copertura assicurativa per le prossime annualità, si risponde all'esigenza di offrire ai terzi, ivi incluse tutte le società del Gruppo RCS e ai soci, un'adeguata garanzia per eventuali responsabilità patrimoniali, determinate da scelte o decisioni assunte da esponenti aziendali e dagli organi sociali nell'esercizio delle proprie funzioni, e che la stessa è in linea con le politiche adottate dalle maggiori aziende, anche internazionali. Essa rappresenta una forma di tutela a fronte della complessità delle sfide del mercato, nonché del sempre più articolato perimetro regolamentare e normativo di riferimento.

Alla domanda di Antolini sulla necessità che i consiglieri provvedano autonomamente alla propria copertura assicurativa, il Presidente risponde che il pagamento del premio della polizza da parte della Società, rappresenta una componente della remunerazione che viene corrisposta agli Amministratori e in quanto tale deve essere approvata dall'assemblea. Si tratta di una modalità in linea con la migliore prassi di mercato; inoltre, gli Amministratori si sono volontariamente ridotti, nei termini indicati nella Relazione degli Amministratori, il compenso in misura superiore al premio aggiuntivo, quindi dal punto di vista dei costi c'è una compensazione con la riduzione degli emolumenti.

Alla richiesta dell'azionista Marino, il Presidente replica che fino a oggi la polizza è stata attivata in una sola occasione in relazione a danni subiti dalla Società con riferimento alla vicenda RCS Sport, di cui è stata data informativa nella documentazione finanziaria, e che si riferisce all'esercizio precedente.

Il Presidente segnala poi che il premio per il 2016 della polizza esistente con AIG relativamente al massimale preintegrazione è identico a quello del 2015 e che le integrazioni saranno contrattualizzate attraverso diverse società assicuratrici.

Rispondendo alle richieste di Mancuso, il Presidente ribadisce che l'integrazione non determina la modifica dei termini e delle condizioni dell'attuale polizza, integrandone solamente i massimali attraverso polizze aggiuntive identiche a quelle esistenti con altre controparti; il premio aggiuntivo, imposte comprese, è pari a Euro 214.000,00 per una copertura aggiuntiva di Euro 74.000.000,00, attualmente ampiamente compensato dalla riduzione dei compensi agli Amministratori.

Quanto al fatto che non è stato reso pubblico il contratto di assicurazione, il Presidente segnala che l'estensione della polizza rientra nelle competenze assembleari in quanto integra il compenso degli Amministratori; l'Assemblea non è



tuttavia chiamata ad approvare i termini e le condizioni dei relativi contratti né conseguentemente l'informativa pre-assembleare richiesta dalla legge include anche la messa a disposizione di tali contratti.

Il Presidente ringrazia poi Pasi per il suo intervento, e rinvia alla parte straordinaria dell'assemblea per quanto concerne l'aumento di capitale. Rassicura l'azionista che il Consiglio sta indagando sulle cause delle perdite di cassa della Società, è un punto sul quale il piano industriale darà una risposta convincente. Il Presidente prosegue sostenendo che l'incremento del massimale non pregiudica l'efficienza e la meritocrazia nell'operato del Consiglio anzi, piuttosto, tale proposta va a vantaggio della Società e degli azionisti.

L'amministratore delegato ing. Laura Cioli, risponde alle domande dell'azionista D'Urso, ringraziandola e rassicurandola sul fatto che il Consiglio e il management terranno ampiamente conto delle considerazioni espresse. Garantisce che obiettivi del Consiglio, oltre quelli economico – finanziari, sono quelli di garantire la qualità e il valore dei prodotti, anche se questo termine può apparire non appropriato per il tipo di attività svolta dalla Società.

Replica Marino chiedendo di chi fossero le responsabilità coperte in passato dalla polizza assicurativa, e di avere delucidazioni sull'ammontare della riduzione degli emolumenti dei Consiglieri. Esprime solidarietà agli interventi dei rappresentanti del CDR ed auspica che il piano industriale predisposto dall'amministratore delegato non penalizzi i dipendenti del Gruppo, che hanno già fatto molti sforzi nel recente passato, subendo le conseguenze della situazione di crisi. Conclude affermando che non vorrebbe che il titolo RCS aumentasse a causa della riduzione del personale.

Prende la parola Mancuso per chiedere nuovamente al Consiglio anticipazioni sul nuovo piano industriale e sulla trimestrale chiusa al 30 settembre, quale è il debito totale tra accantonamenti del personale, debiti finanziari, debiti commerciali e altre passività.

Il Presidente risponde alla richiesta di Marino di conoscere quali responsabilità sono coperte dal premio, affermando che le responsabilità coperte sono quelle di Amministratori, Sindaci, del Direttore generale e dei manager del Gruppo.

Il Presidente precisa infine che il risparmio, a seguito della richiamata riduzione degli emolumenti dei Consiglieri, rispetto al compenso annuo dei membri del Consiglio di Amministrazione è di Euro 132.000,00, per l'intero Consiglio, mentre l'amministratore delegato prevede una riduzione del suo compenso di Euro 75.000,00, e il Presidente una riduzione del suo compenso di Euro 150.000,00. Il risparmio complessivo è attualmente quindi di Euro 375.000,00, ampiamente superiore all'incremento della polizza.

Prende la parola l'azionista De Stefano, dottore commercialista, il quale esprime le proprie perplessità in merito al fatto che venga pagata la polizza anche ai Sindaci, che hanno un ruolo di controllo del Consiglio di Amministrazione e devono far osservare la legge e lo statuto.

Il Presidente ribadisce che è nella *best practice* internazionale ed italiana che la polizza copra tutti gli organi sociali.

A questo punto il Presidente dichiara chiusa la discussione.

Rinnova la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto ai sensi di legge e di statuto ed invita nuovamente coloro che non intendessero concorrere alla formazione della base di calcolo per il computo della maggioranza ad abbandonare la sala facendo rilevare l'uscita.

Constata che nessuno ha denunciato l'esistenza di cause ostative o limitative del diritto di voto.

Il Presidente dà quindi inizio alle operazioni di voto, ed invita i legittimati al voto a non assentarsi dalla riunione sino a quando non saranno terminate le procedure di votazione.

Il Presidente dichiara che sono presenti in proprio o per delega n. 105 aventi diritto, rappresentanti n. 265.324.526 azioni ordinarie, pari a una percentuale di circa il 50,80% del capitale sociale.

Invita ad esprimere il voto sulla proposta di delibera di cui è stata data lettura, mediante utilizzo dell'apposito telecomando, premendo uno solo dei pulsanti presenti sul telecomando contrassegnati rispettivamente con le scritte "favorevole", "contrario" oppure "astenuto" per approvare, respingere o astenersi sulla delibera proposta e immediatamente dopo il tasto "ok".

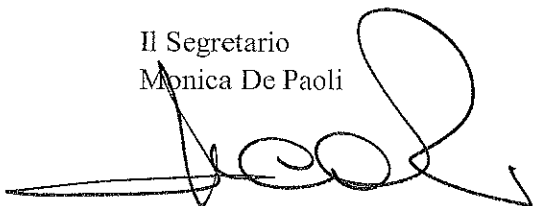
Il Presidente apre la votazione alle ore 13.25.

Al termine della votazione il Presidente dichiara che la deliberazione è approvata con il voto favorevole di n. 264.512.521 azioni, contrario di n. 760.759 azioni, essendosi astenute n. 51.246 azioni.

Gli esiti delle votazioni sono allegati al presente verbale sub "D".

A questo punto il Presidente, esauriti gli argomenti all'ordine del giorno, dichiara chiusa la parte ordinaria della presente assemblea, e passa a trattare l'ordine del giorno di parte straordinaria, oggetto di separata verbalizzazione. Sono le ore 13.28.

Il Segretario
Monica De Paoli



Il Presidente
Maurizio Costa



ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA
16 DICEMBRE 2015



Stampa dell'elenco Partecipanti

Nominativo	Tipo Part.	Avente diritto	Titolare strumenti finanziari	Agente	Vincibile	Azioni	%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION			1	0,00%
ANTOLINI GIOVANNI	Intestatarlo	ANTOLINI GIOVANNI	ANTOLINI GIOVANNI			15.000	0,00%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		28.018	0,01%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		77	0,00%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		203.502	0,04%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN			6.176	0,00%
BONACASA ANTONIO DAVIDE	Intestatarlo	BONACASA ANTONIO DAVIDE	BONACASA ANTONIO DAVIDE			1.000	0,00%
BOTTI GIUSEPPE	Intestatarlo	BOTTI GIUSEPPE	BOTTI GIUSEPPE			4.000	0,00%
CALDIROLA ANTONELLA MARIA	Delegato	CALDIROLA SERGIO	CALDIROLA SERGIO			1.000	0,00%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		1	0,00%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		1	0,00%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	CANADIAN BROADCASTING CORPORATION PENSION PLAN	CANADIAN BROADCASTING CORPORATION PENSION PLAN			10.025	0,00%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND	CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND			1	0,00%
CIPRIANI MARIO	Intestatarlo	CIPRIANI MARIO	CIPRIANI MARIO			10	0,00%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	NORTHERN TRUST COMPANY	CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN	NORTHERN TRUST COMPANY		35.939	0,01%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		200	0,00%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		1.374	0,00%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		237	0,00%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		11.387	0,00%
PREZZAVENTO GIULIA		CREDIT SUISSE SECURI	D.E SHAW COUNTRY GLOBAL	CREDIT SUISSE SECURI		14.547	0,00%

Allegato "A"

ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA 16 DICEMBRE 2015



Stampa dell'elenco Partecipanti

Nominativo	Tipo Part.	Avente diritto	Titolare strumenti finanziari	Agente	Vincolo	Azioni	%
	Delegato		ALPHA EXTENSION PORTFOLIOS LLC				
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	CREDIT SUISSE SECURI	DE SHAW VALUE ALL COUNTRY ALPHA EXTENSION FUND	CREDIT SUISSE SECURI		36.906	0,01%
DE STEFANO ADOLFO	Instestatario	DE STEFANO ADOLFO	DE STEFANO ADOLFO			33.956	0,01%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	DEUTSCHE X-TRACKERS MSCI EMU HEDGED EQUITY ETF	DEUTSCHE X-TRACKERS MSCI EMU HEDGED EQUITY ETF			7.541	0,00%
SPIRITO FABIO	Delegato	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES N.V.	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES N.V.			87.327.360	16,73%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	FLORIDA, LLC - APERIO	FLORIDA, LLC - APERIO			39.644	0,01%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	NORTHERN TRUST COMPANY	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	NORTHERN TRUST COMPANY		27.212	0,01%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	NORTHERN TRUST COMPANY	FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST	NORTHERN TRUST COMPANY		1.536	0,00%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	GOLDMAN SACHS FUNDS	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		480	0,00%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	GOVERNMENT OF NORWAY	GOVERNMENT OF NORWAY			20.837	0,00%
GUASTELLA GIUSEPPE	Instestatario	GUASTELLA GIUSEPPE	GUASTELLA GIUSEPPE			100	0,00%
RIMBOTTI FRANCESCO	Delegato	IANNANTUONO MARIA LUISA	IANNANTUONO MARIA LUISA			150	0,00%
PIRETTI ANDREA NICOLA	Delegato	INTESA SANPAOLO S.P.A.	INTESA SANPAOLO S.P.A.			21.763.393	4,17%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	INVESCO FUNDS SERIES 4	INVESCO FUNDS SERIES 4			14.978.498	2,87%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	INVESCO FUNDS SERIES 4	INVESCO FUNDS SERIES 4			2.156.476	0,41%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	RBC INVESTOR SERVICE	INVESCO GLOBAL SMALL CAP EQUITY POOL	RBC INVESTOR SERVICE		457.091	0,09%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	INVESCO PERPETUAL GLOBAL SMALLER CO. FD	INVESCO PERPETUAL GLOBAL SMALLER CO. FD			4.570.778	0,88%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		435	0,00%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	ISHARES VII PLC	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		17.335	0,00%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED			4.354	0,00%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST			4.829	0,00%

ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA

16 DICEMBRE 2015



Stampa dell'elenco Partecipanti

Nominativo	Tipo part.	Avente diritto	Titolare strumenti finanziari	Agente	Vincolo	Azioni	%
LODOLO GERMANA	Intestatario	LODOLO GERMANA	LODOLO GERMANA			11.752	0,00%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	MAGA SMALLER COMPANIES UCITS FUND PLC	MAGA SMALLER COMPANIES UCITS FUND PLC			2.756.058	0,53%
MANCUSO CARLO	Intestatario	MANCUSO CARLO	MANCUSO CARLO			126	0,00%
MANNI PIA TERESA	Intestatario	MANNI PIA TERESA	MANNI PIA TERESA			612	0,00%
MARINO TOMMASO	Intestatario	MARINO TOMMASO	MARINO TOMMASO			2	0,00%
VIBALDI CRISTIANA	Delegato	MEDIOBANCA	MEDIOBANCA			32.599.840	6,25%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	MERRILL LYNCH INVESTMENT SOLUTIONS	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		433.000	0,08%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	NORTHERN TRUST COMPANY	MICROSOFT GLOBAL FINANCE	NORTHERN TRUST COMPANY		5.917	0,00%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		29.356	0,01%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	NORTHERN TRUST COMPANY	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	NORTHERN TRUST COMPANY		1.140	0,00%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND			225.000	0,04%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	NORTHERN TRUST COMPANY	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C	NORTHERN TRUST COMPANY		12.966	0,00%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	NATIONAL TREASURY MANAGEMENT AGENCY (AS CONTROLLER AND MANAGER OF THE IRELAND STRATEGIC INVESTM	NATIONAL TREASURY MANAGEMENT AGENCY (AS CONTROLLER AND MANAGER OF THE IRELAND STRATEGIC INVESTM			16.014	0,00%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	NORTHERN TRUST COMPANY	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	NORTHERN TRUST COMPANY		155.551	0,03%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	NORTHERN TRUST COMPANY	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	NORTHERN TRUST COMPANY		2.877	0,00%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	NORTHERN TRUST COMPANY	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	NORTHERN TRUST COMPANY		36.351	0,01%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	NORTHERN TRUST COMPANY	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND	NORTHERN TRUST COMPANY		9.826	0,00%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		9.488	0,00%

ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA 16 DICEMBRE 2015



Stampa dell'elenco Partecipanti

Nominativo	Tipo Part.	Avente diritto	Titolare strumenti finanziari	Agente	Vincolo	Azioni	%
PASI DAVIDE	Intestatario	PASI DAVIDE	PASI DAVIDE			1	0,00%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND			1	0,00%
GARIBOLDI ROBERTO	Delegato	PIRELLI & C.	PIRELLI & C.			23.135.668	4,43%
PONTE ANDREA	Intestatario	PONTE ANDREA	PONTE ANDREA			50.000	0,01%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	POWERSHARES FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EX-US SMALL PORTFOLIO	POWERSHARES FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EX-US SMALL PORTFOLIO			69.016	0,01%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC	POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC			35.858	0,01%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO			672.057	0,13%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	JP MORGAN CHASE BANK	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	JP MORGAN CHASE BANK		26.633	0,01%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	JP MORGAN CHASE BANK	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	JP MORGAN CHASE BANK		2.646	0,00%
QUILICI GIANRODOLFO	Intestatario	QUILICI GIANRODOLFO	QUILICI GIANRODOLFO			700.051	0,13%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	RIVER AND MERCANTILE UK EQUITY LONG TERM RECOVERY FUND	RIVER AND MERCANTILE UK EQUITY LONG TERM RECOVERY FUND			618.900	0,12%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	RIVER AND MERCANTILE WORLD RECOVERY FUND	RIVER AND MERCANTILE WORLD RECOVERY FUND			463.000	0,09%
ROSCIO EUGENIO	Intestatario	ROSCIO EUGENIO	ROSCIO EUGENIO			304	0,00%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	JP MORGAN CHASE BANK	SCHRODER CAPITAL MANAGEMENT COLLECTIVE T	JP MORGAN CHASE BANK		1.750.000	0,34%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	JP MORGAN BANK LUXEM	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	JP MORGAN BANK LUXEM		875.420	0,17%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	JP MORGAN CHASE BANK	SCHRODER INTERNATIONAL SMALL COMPANIES P	JP MORGAN CHASE BANK		129.975	0,02%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	BROWN BROTHERS HARR	SCHWAB FUNDAM INTER SMALL-COMP INDEX FD	BROWN BROTHERS HARR		8.131	0,00%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		69.739	0,01%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		48.425	0,01%
ERBETTA VITTORIO	Delegato	SIAT - SOCIETA' ITALIANA	SIAT - SOCIETA' ITALIANA			30.528	0,01%

ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA

16 DICEMBRE 2015



Stampa dell'elenco Partecipanti

Nominativo	Tipo part.	Avente diritto		Titolare strumenti finanziari		Agente	Vincolo	Azioni	%
SIVIERI DARIO	Intestatario	ASSICURAZIONI E RIASSICURAZIONI PERAZIONI SIVIERI DARIO	ASSICURAZIONI E RIASSICURAZIONI PERAZIONI SIVIERI DARIO					87.000	0,02%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	SLI GLOBAL SICAV GLOBAL FOCUSED STRATEGIES FUND	SLI GLOBAL SICAV GLOBAL FOCUSED STRATEGIES FUND					133.085	0,03%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY			22.467	0,00%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY			176.399	0,03%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY			9.281	0,00%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY			75.643	0,01%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NONLENDING QP COMMON TRUST FUND	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY			5.727	0,00%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY			21.978	0,00%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY			16.092	0,00%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY			676.410	0,13%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	STG PFDS V.D. GRAFISCHE	STG PFDS V.D. GRAFISCHE					35.389	0,01%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	THE ANTARES EUROPEAN FUND II LIMITED	THE ANTARES EUROPEAN FUND II LIMITED					954.378	0,18%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	THE ANTARES EUROPEAN FUND LIMITED	THE ANTARES EUROPEAN FUND LIMITED					4.451.993	0,85%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	THE ANTARES EUROPEAN FUND LP	THE ANTARES EUROPEAN FUND LP					1.444.956	0,28%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	THE STATE OF CONNECTICUT ACTING THROUGH ITS TREASURER	THE STATE OF CONNECTICUT ACTING THROUGH ITS TREASURER					49.023	0,01%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	TRANSAMERICA INTERNATIONAL SMALL CAP	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY			141.048	0,03%
VENEZIANO GIANFRANCO	Delegato	U.T. COMMUNICATIONS SPA	U.T. COMMUNICATIONS SPA					24.089.643	4,62%

ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA

16 DICEMBRE 2015



Stampa dell'elenco Partecipanti

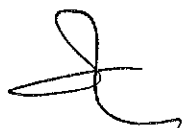
Nominativo	Tipo Part.	Avente diritto	Titolare strumenti finanziari	Agente	Vincolo	Azioni	%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		728	0,00%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	UBS ETF	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		1.443	0,00%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCP11	UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCP11			33.592	0,01%
ERBETTA VITTORIO	Delegato	UNIPOLSAI ASSICURAZIONI SPA	UNIPOLSAI ASSICURAZIONI SPA			23.568.080	4,52%
ERBETTA VITTORIO	Delegato	UNIPOLSAI FINANCE SPA	UNIPOLSAI FINANCE SPA			414.132	0,08%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	NORTHERN TRUST COMPANY	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	NORTHERN TRUST COMPANY		12.225	0,00%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	NORTHERN TRUST COMPANY	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	NORTHERN TRUST COMPANY		16.106	0,00%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	BROWN BROTHERS HARR	VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	BROWN BROTHERS HARR		313.990	0,06%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	BROWN BROTHERS HARR	VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND FUN	BROWN BROTHERS HARR		77.275	0,01%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	JP MORGAN CHASE BANK	VANGUARD INTERNATIONAL EXPLORER FUND	JP MORGAN CHASE BANK		10.250.000	1,96%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	JP MORGAN CHASE BANK	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	JP MORGAN CHASE BANK		14.028	0,00%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	JP MORGAN CHASE BANK	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	JP MORGAN CHASE BANK		1.469.635	0,28%
PREZZAVENTO GIULIA	Delegato	BROWN BROTHERS HARR	VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	BROWN BROTHERS HARR		20.117	0,00%
D'URSO ANNA MARIA	Delegato	VITTIPIERO	VITTIPIERO			10	0,00%

TOTALI PARTECIPANTI n° 109 Azionisti, per un numero totale di azioni pari a 265.355.509

Allegato "B"

**ASSEMBLEA ORDINARIA RCS MEDIAGROUP S.P.A.
16 DICEMBRE 2015**

**DOMANDE PERVENUTE DAL SOCIO ANDREA PONTE PRIMA DELL'ASSEMBLEA
(IN DATA 14 DICEMBRE 2015) E RELATIVE RISPOSTE DELLA SOCIETA' AI SENSI
DELL'ART. 127-TER DEL D. LGS. N. 58/1998**

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized, cursive script that appears to be the name 'Andrea Ponte'.

- 1) Domanda. Con riferimento alla parte ordinaria punto 2 - Integrazione della copertura assicurativa - Si chiede di spiegare il perché non si è proceduto al semplice aumento del massimale della polizza in corso (risalente al 1999) ovvero se non era conveniente rifare ex novo la copertura a primo rischio con un massimale di 100 milioni di euro con la presa in carico del pregresso (claimes made clause), se comunque è stato verificato dai risk manager che il normativo della nuova polizza in secondo rischio non abbia difformità con l'attuale polizza per evitare criticità nella gestione dei sinistri per Difference in Condition. Si chiede inoltre di avere visione in assemblea della polizza in corso e della proposta della nuova polizza. Si chiede inoltre di avere la quantificazione precisa delle riduzioni degli emolumenti dei consiglieri, che concorre ad azzerare l'aumento del costo assicurativo, e se questa riduzione è stata anche attuata nei confronti del precedente A.d. dimissionatosi a ottobre 2015, il signor Pietro Scott Jovine.

Risposta. La società ha negoziato un incremento del massimale della polizza esistente utilizzando la modalità di acquisto dei cosiddetti eccessi sulla stessa Polizza esistente senza difformità di normativo. L'unica differenza è nella retroattività che è più breve al 1° gennaio 2015 per gli eccessi rispetto a quella della Polizza esistente che è al 2003 e questo per avere una quotazione di premio più vantaggiosa per la società. In particolare, la società si è avvalsa dei servizi del Broker AON, primary broker assicurativo a livello mondiale che ha condotto una analisi delle migliori offerte disponibili sul mercato assicurativo italiano e internazionale. Le migliori offerte pervenute sono di Assicurazioni Generali, che hanno quotato la copertura dell'incremento del massimale da euro 26 mln a euro 56 mln quale primo eccesso sulla polizza esistente, e di Assicuratori Inglesi per la copertura del secondo eccesso da euro 56 mln a euro 100 mln. Il premio quotato da Generali è di euro 116 mila (imposte comprese) mentre quello quotato dalle Assicurazioni inglesi è di circa euro 98 mila, per un totale di euro circa euro 214 mila di premio incrementale. Il testo della Polizza non è disponibile in quanto le condizioni negoziate sono riservate così come lo sono quelle delle Polizze di altre aziende quotate.

Con riferimento ai compensi dei consiglieri, grazie alla decisione degli interessati di procedere ad una riduzione su base volontaria sino a che il Gruppo non consegua una profittabilità netta positiva, il risparmio rispetto al compenso annuo deliberato dall'assemblea per il Consiglio di Amministrazione (pari ad euro 400.000) è pari ad euro 132.000 su base annua; va inoltre considerato che, sempre su base volontaria, (i) l'ing. Laura Cioli (così come, in precedenza, il dr. Pietro Scott Jovane) ha comunicato la propria decisione di ridurre del 10% il compenso spettante a fronte dell'incarico di Amministratore Delegato e Direttore Generale, con un risparmio di ulteriori euro 75.000 su base annua, (ii) il Presidente ha operato una riduzione del proprio compenso da euro 500.000 ad euro 350.000, consentendo un risparmio annuo di ulteriori euro 150.000.

Il risparmio totale, calcolato su base annua, è pari ad euro 357.000.

- 2) Domanda. Con riferimento all'unico punto all'ODG della parte straordinaria dell'assemblea, Poiché lo slittamento oltre il 30 settembre 2015 della chiusura dell'operazione di vendita di RCS libri a Mondadori Spa ha causato il mancato rispetto degli accordi di finanziamento con le banche, fatto che ha comportato come conseguenza la richiesta di una nuova delega per l'aumento di capitale, si chiedono le motivazioni tecniche di tale ritardo nella conclusione della trattativa, dal 29 maggio al 1 ottobre, anche alla luce delle dichiarazioni dei rappresentanti dell'azienda e della controparte del 22.5.2015 (FONTE RADIOCOR - IL SOLE 24 ORE (Borgo la Bagnaiola 22 maggio 2015) : Mauri (AD Mondadori) : " ci

mancherebbe altro che non finisca entro l'estate mica stiamo analizzando i conti della Nasa " Jovine (AD RCS) : " Non escludo che si allunghino un attimo i tempi (alla domanda se si potrà andare a dopo l'estate) : " No, vedremo quello che ci chiedono".

Risposta. In via preliminare si fa presente che la definizione degli accordi relativi alla cessione di RCS Libri a Mondadori, data la complessità e rilevanza dell'operazione, è stata caratterizzata da normali dinamiche negoziali, ancorché i tempi siano stati più lunghi di quelli preventivati.

In ogni caso, il contratto di finanziamento non contemplava la cessione della partecipazione detenuta dalla Società in RCS Libri, che si inquadra in un più ampio quadro di riflessioni di carattere strategico del Consiglio. Di conseguenza, la relativa tempistica (i) non è assoggettata alla disciplina del contratto di finanziamento, e (ii) non ha causato alcun inadempimento rispetto agli accordi con le Banche.

Ad ogni modo, ancorché l'operazione sia sottoposta a condizione, la rilevante entità dei proventi derivanti dalla vendita della partecipazione in RCS Libri sarà uno degli elementi negoziali nel contesto delle interlocuzioni con le banche.



**ASSEMBLEA ORDINARIA RCS MEDIAGROUP S.P.A.
16 DICEMBRE 2015**

**DOMANDE PERVENUTE DAL SOCIO GIANRODOLFO QUILICI PRIMA
DELL'ASSEMBLEA (IN DATA 14 DICEMBRE 2015) E RELATIVE RISPOSTE DELLA
SOCIETA' AI SENSI DELL'ART. 127-TER DEL D. LGS. N. 58/1998**

A handwritten signature in black ink, located in the bottom right corner of the page. The signature is stylized and appears to be a cursive or semi-cursive script.

- 1) Domanda. In caso venga deliberato l'aumento di capitale all'ordine del giorno dell'assemblea del 16.12.2015, lo stesso verrà sicuramente attuato o ne verrà meno la necessità in caso di incasso relativo alla cessione di RCS Libri?

Risposta. L'assemblea odierna non è chiamata a deliberare un aumento di capitale bensì esclusivamente a conferire una nuova delega al Consiglio di amministrazione che potrà essere esercitata entro il 31 giugno 2017.

In ogni caso, il conferimento della nuova delega non presuppone necessariamente l'esecuzione dell'aumento di capitale cui la stessa si riferisce. La decisione su un eventuale aumento di capitale potrà essere assunta solo entro la scadenza della delega tenuto conto della revisione e pubblicazione del Piano Industriale e Finanziario 2016-2018, dell'esito della negoziazione con le banche finanziatrici, del closing dell'operazione RCS Libri e dell'andamento della gestione nel corso dell'esercizio 2016, la Società potrà valutare compiutamente quali siano le misure più idonee da intraprendere per la migliore articolazione della struttura patrimoniale e finanziaria della Società.

- 2) Domanda. La convocazione dell'assemblea straordinaria per deliberare l'aumento di capitale sostanzialmente è stata indotta da una richiesta specifica di alcune banche che sostengono finanziariamente il gruppo, dall'intero pool bancario sostenitore o da esigenze finanziarie specifiche di RCS Mediagroup?

Risposta. L'assemblea odierna non è chiamata a deliberare un aumento di capitale bensì esclusivamente a conferire una nuova delega al Consiglio di amministrazione che potrà essere esercitata entro il 30 giugno 2017.

In ogni caso la Società ha già precisato nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul presente punto all'ordine del giorno le motivazioni della proposta concernente l'attribuzione di una nuova delega ad aumentare il capitale sociale.

Tale proposta, formulata dal Consiglio di propria iniziativa e non indotta da alcuna richiesta da parte delle banche finanziatrici, si pone nel precipuo interesse della Società in quanto consente al Consiglio di Amministrazione di finalizzare la revisione del nuovo Piano Industriale e Finanziario 2016-2018 e di ridefinire, sulla base di tale piano, le migliori condizioni e termini del contratto di finanziamento con le banche finanziatrici, riservandosi l'eventuale esercizio della delega di aumento di capitale entro un arco temporale più ampio alla luce di una meditata valutazione ed accertamento della più efficiente struttura patrimoniale e finanziaria della Società.

Inoltre, la Società ha già reso noto che la convocazione di un'assemblea per il conferimento di una nuova delega ad aumentare il capitale sociale è, insieme alla presentazione del Piano Industriale e Finanziario 2016-2018, un elemento importante nell'ambito della rinegoziazione con le banche finanziatrici dei termini e condizioni del contratto di finanziamento in essere.

- 3) Domanda. Il Gruppo RCS Mediagroup ha attualmente carenza di liquidità per la gestione ordinaria o per la realizzazione del piano industriale?

Risposta. La Società non presenta attualmente carenze di liquidità ed è in condizione di far fronte alle esigenze finanziarie rivenienti dalla gestione ordinaria del suo *business*.

La definizione della più efficiente struttura patrimoniale e finanziaria della Società è parte della revisione del Piano Industriale e Finanziario 2016-2018, che sarà presentato il 21 dicembre 2015, e sarà oggetto della negoziazione con le banche finanziatrici.

- 4) Domanda. Quali motivazioni hanno portato a concludere la vendita del settore libri oltre il termine del 30.09.2015, concordato con le banche come termine ultimo per procedere alle dismissioni al fine di ridurre l'indebitamento, nonostante le trattative durassero da lungo tempo, e precisamente dal febbraio 2015? Le responsabilità sono da addebitare essenzialmente alla controparte Mondadori S.p.A.?

Risposta. La domanda posta non attiene alle materie poste all'ordine del giorno della presente Assemblea.

In ogni caso, in via preliminare si fa presente che la definizione degli accordi relativi alla cessione di RCS Libri a Mondadori, data la complessità e rilevanza dell'operazione, è stata caratterizzata da normali dinamiche negoziali, ancorché i tempi siano stati più lunghi di quelli inizialmente preventivati.

Va comunque sottolineato che il contratto di finanziamento non contemplava la cessione della partecipazione detenuta dalla Società in RCS Libri, che si inquadra in un più ampio quadro di riflessioni di carattere strategico del Consiglio. Di conseguenza, la relativa tempistica (i) non è assoggettata alla disciplina del contratto di finanziamento, e (ii) non ha causato alcun inadempimento rispetto agli accordi con le Banche.

Ad ogni modo, ancorché l'operazione sia sottoposta a condizione, la rilevante entità dei proventi derivanti dalla vendita della partecipazione in RCS Libri sarà uno degli elementi negoziali nel contesto delle interlocuzioni con le banche.

- 5) Domanda. Quali sono attualmente i precisi accordi raggiunti con le banche, a seguito del mancato rispetto da parte della Società agli accordi sottoscritti con le stesse nel 2013?

Risposta. Alla data odierna non c'è stato alcun accordo con le banche finanziatrici per la ridefinizione dei termini e delle condizioni del contratto di finanziamento che potrà essere attivamente perseguita solo dopo la revisione del Piano Industriale e Finanziario 2016-2018 la cui presentazione al mercato è prevista per il 21 dicembre 2015.



**ASSEMBLEA ORDINARIA RCS MEDIAGROUP S.P.A.
16 DICEMBRE 2015**

**DOMANDE PERVENUTE DAL SOCIO MARCO BAVA PRIMA DELL'ASSEMBLEA (IN
DATA 10 DICEMBRE 2015) E RELATIVE RISPOSTE DELLA SOCIETA' AI SENSI
DELL'ART. 127-TER DEL D. LGS. N. 58/1998**

1) Domanda. E' stato pubblicato il libro su Loredana Berte' Traslocando.

Impossibile quanto dichiara Loredana Berte' su Edoardo Agnelli nel suo libro Traslocando, in quanto essendo nato nel 1954 nel 1966 a 12 anni non poteva frequentare la Berte di 4 anni più vecchia.


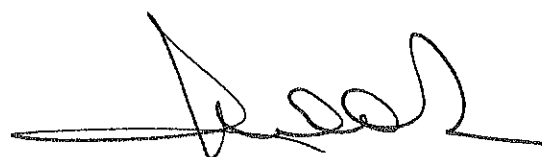
Che controlli hanno fatto i legali della Rcs sulle dichiarazioni e dichiarazioni inattendibili della Berte' ? Mi riservo di presentare querela per diffamazione della memoria di Edoardo Agnelli se non vengono provate le affermazioni della stessa.

Risposta. La domanda non è pertinente con gli argomenti posti all'ordine del giorno.

A handwritten signature in black ink, consisting of two distinct parts. The upper part is a cursive name that appears to be 'Maurizio'. The lower part is a more stylized signature, possibly 'Maurizio' or a similar name, written in a fluid, connected script.

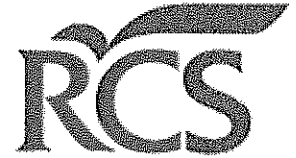
Allegato "C"

NOME	TESTATA	Fotografo/operatore
Claudia Cristoferi	Reuters	
Tiziana Montrasio	Reuters	
Laura Bonadies	MF - Downjones	
Roberta di Matteo	AGI	
Arianna Radice	TM News	
Dan Pellisier	La Presse	
Sabina Rosset	Ansa	
Tommaso Gallavotti	ADN	
Francesco Corradini	Tam Tam	x
Francesco Spini	La Stampa	
Andrea Eusebio	Alanews	
Mario Romano	Italy Photopress	x
Sergio Bocconi	Corriere della Sera	
Giuseppe Aresu	Imago Economica	
Clemente Marmorino	Il Giorno	
Andrea Montanari	MF - Downjones	
Marco Capisani	ItaliaOggi	
Antonella Olivieri	Sole 24 Ore	
Carlo Riva	Prima Comunicazione	
Giovanni Pons	Repubblica	

ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA

16 DICEMBRE 2015



Esito della votazione sul punto **1a**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Integrazione del Consiglio di Amministrazione: nomina di un nuovo Amministratore in sostituzione di Pietro Scotti Iovane.

Azionisti Presenti

In proprio	n°	14	per n°	903.610 Azioni	903.610 Voti	0,17 % del capitale sociale
Per delega	n°	93	per n°	264.421.067 Azioni	264.421.067 Voti	50,67 % del capitale sociale
TOTALE PRESENTI	n°	107	per n°	265.324.677 Azioni	265.324.677 Voti	50,84 % del capitale sociale

Quorum per approvazione

n° 132.662.339 Voti favorevoli
(Pari a 1/2 delle Azioni Presenti + 1)

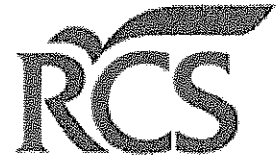
Esito Votazione

FAVOREVOLI	n°	36	azionisti per n°	250.881.397 Voti	94,556 % del capitale partecipante al voto
CONTRARI	n°	58	azionisti per n°	14.202.658 Voti	5,353 % del capitale partecipante al voto
ASTENUTI	n°	13	azionisti per n°	240.622 Voti	0,091 % del capitale partecipante al voto
TOTALE VOTANTI	n°	107	azionisti per n°	265.324.677 Voti	100,000 % del capitale partecipante al voto
TOTALE NON VOTANTI	n°	0	azionisti per n°	0 Voti	0,000 % del capitale partecipante al voto
TOTALE PRESENTI	n°	107	azionisti per n°	265.324.677 Voti	

La Proposta è approvata

ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA

16 DICEMBRE 2015



Esito della votazione sul punto 1a
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Integrazione del Consiglio di Amministrazione: nomina di un nuovo Amministratore in sostituzione di Pietro Scotti Iovane.

Elenco Contrari

SCHEDA NOMINATIVO

		NUMERO DI AZIONI	
		TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
142	LODOLO GERMANA	11.752	11.752
3	MANCUSO CARLO	126	126
84	QUILICI GIANRODOLFO	700.051	700.051
16	SIVIERI DARIO	87.000	87.000
2	IANNANTUONO MARIA LUISA Delega a: RIMBOTTI FRANCESCO	150	150
112	CALDIROLA SERGIO Delega a: CALDIROLA ANTONELLA MARIA	1.000	1.000
32	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	1	1
69	BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	28.018	28.018
60	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	77	77
61	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	203.502	203.502
34	BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	6.176	6.176
36	CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	1	1
71	CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	35.939	35.939
46	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	200	200
47	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	1.374	1.374
48	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	237	237
130	D.E SHAW COUNTRY GLOBAL ALPHA EXTENSION PORTFOLIOS LLC Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	14.547	14.547
129	DE SHAW VALUE ALL COUNTRY ALPHA EXTENSION FUND Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	36.906	36.906
25	DEUTSCHE X-TRACKERS MSCI EMU HEDGED EQUITY ETF Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	7.541	7.541
74	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	27.212	27.212
80	FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	1.536	1.536
56	GOLDMAN SACHS FUNDS Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	480	480
8	GOVERNMENT OF NORWAY Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	20.837	20.837
59	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF	435	435

ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA

16 DICEMBRE 2015



**Esito della votazione sul punto 1a
della parte ordinaria dell'ordine del giorno**

Integrazione del Consiglio di Amministrazione: nomina di un nuovo Amministratore in sostituzione di Pietro Scotti Iovane.

Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		
68	ISHARES VII PLC Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	17.335 17.335
9	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	4.354 4.354
11	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	4.829 4.829
66	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	29.356 29.356
81	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	1.140 1.140
72	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	12.966 12.966
27	NATIONAL TREASURY MANAGEMENT AGENCY (AS CONTROLLER AND MANAGER OF THE IRELA) Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	16.014 16.014
75	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	155.551 155.551
76	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	2.877 2.877
77	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	36.351 36.351
70	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	9.826 9.826
35	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	1 1
30	POWERSHARES FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EX-US SMALL PORTFOLIO Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	69.016 69.016
24	POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	35.858 35.858
122	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	26.633 26.633
123	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	2.646 2.646
64	SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	22.467 22.467
55	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	176.399 176.399
65	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	9.281 9.281
67	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	75.643 75.643
54	SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NONLENDING QP COMMON TRUST FUND Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	5.727 5.727
49	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	21.978 21.978
50	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	16.092 16.092
31	STG PFDS V.D. GRAFISCHE Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	35.389 35.389
33	THE STATE OF CONNECTICUT ACTING THROUGH ITS TREASURER	49.023 49.023

ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA

16 DICEMBRE 2015



Esito della votazione sul punto **1a**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

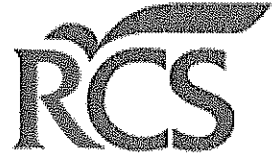
Integrazione del Consiglio di Amministrazione: nomina di un nuovo Amministratore in sostituzione di Pietro Scotti Iovane.

Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		
53 UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	728	728
Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		
58 UBS ETF	1.443	1.443
Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		
7 UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII	33.592	33.592
Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		
116 VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	313.990	313.990
Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		
119 VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND FUN	77.275	77.275
Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		
125 VANGUARD INTERNATIONAL EXPLORER FUND	10.250.000	10.250.000
Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		
121 VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	14.028	14.028
Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		
124 VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	1.469.635	1.469.635
Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		
118 VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	20.117	20.117
Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		

Riepilogo Contrari

TOTALE CONTRARI	n°	58 azionisti per n°	14.202.658 Azioni
di cui			5,35% del capitale partecipante al voto
IN PROPRIO	n°	4 azionisti per n°	798.929 Azioni
			0,30% del capitale partecipante al voto
PER DELEGA	n°	54 azionisti per n°	13.403.729 Azioni
			5,05% del capitale partecipante al voto

**ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA
16 DICEMBRE 2015**



Esito della votazione sul punto 1a
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Integrazione del Consiglio di Amministrazione: nomina di un nuovo Amministratore in sostituzione di Pietro Scotti Iovane.

Elenco Astenuti

SCHEDA NOMINATIVO

	NUMERO DI AZIONI	
	TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
39 ANTOLINI GIOVANNI	15.000	15.000
82 CIPRIANI MARIO	10	10
114 GUASTELLA GIUSEPPE	100	100
113 PASI DAVIDE	1	1
40 PONTE ANDREA	50.000	50.000
62 COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	11.387	11.387
44 OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	9.488	9.488
117 SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	8.131	8.131
43 SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	69.739	69.739
42 SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	48.425	48.425
78 UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	12.225	12.225
79 UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	16.106	16.106
18 VITTI PIERO Delega a: D'URSO ANNA MARIA	10	10

Riepilogo Astenuti

TOTALE ASTENUTI	n°	13 azionisti per n°	240.622 Azioni 0,09% del capitale partecipante al voto
di cui			
IN PROPRIO	n°	5 azionisti per n°	65.111 Azioni 0,02% del capitale partecipante al voto
PER DELEGA	n°	8 azionisti per n°	175.511 Azioni 0,07% del capitale partecipante al voto

**ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA
16 DICEMBRE 2015**



Esito della votazione sul punto 1a
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Integrazione del Consiglio di Amministrazione: nomina di un nuovo Amministratore in sostituzione di Pietro Scotti Lovane.

Elenco Non Votanti

Riepilogo Non votanti

TOTALE NON VOTANTI	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
di cui			
IN PROPRIO	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
PER DELEGA	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto

ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA

16 DICEMBRE 2015



**Esito della votazione sul punto 1a
della parte ordinaria dell'ordine del giorno**

Integrazione del Consiglio di Amministrazione: nomina di un nuovo Amministratore in sostituzione di Pietro Scotti Iovane.

Elenco Favorevoli

SCHEDA NOMINATIVO

	NUMERO DI AZIONI	
	TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
110 BONACASA ANTONIO DAVIDE	1.000	1.000
85 BOTTI GIUSEPPE	4.000	4.000
86 DE STEFANO ADOLFO	33.956	33.956
19 MANNI PIA TERESA	612	612
83 MARINO TOMMASO	2	2
115 FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES N.V. Delega a: SPIRITO FABIO	87.327.360	87.327.360
134 UNIPOLSAI ASSICURAZIONI SPA Delega a: ERBETTA VITTORIO	23.568.080	23.568.080
133 UNIPOLSAI FINANCE SPA Delega a: ERBETTA VITTORIO	414.132	414.132
41 U.T. COMMUNICATIONS SPA Delega a: VENEZIANO GIANFRANCO	24.089.643	24.089.643
131 MEDIOBANCA Delega a: VIBALDI CRISTIANA	32.599.840	32.599.840
23 INTESA SANPAOLO S.P.A. Delega a: PIRETTI ANDREA NICOLA	21.763.393	21.763.393
51 CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	1	1
52 CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	1	1
10 CANADIAN BROADCASTING CORPORATION PENSION PLAN Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	10.025	10.025
37 FLORIDA, LLC - APERIO Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	39.644	39.644
20 INVESCO FUNDS SERIES 4 Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	14.978.498	14.978.498
22 INVESCO FUNDS SERIES 4 Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	2.156.476	2.156.476
128 INVESCO GLOBAL SMALL CAP EQUITY POOL Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	457.091	457.091
21 INVESCO PERPETUAL GLOBAL SMALLER CO. FD Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	4.570.778	4.570.778
137 MAGA SMALLER COMPANIES UCITS FUND PLC Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	2.756.058	2.756.058
57 MERRILL LYNCH INVESTMENT SOLUTIONS Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	433.000	433.000
73 MICROSOFT GLOBAL FINANCE Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	5.917	5.917
12 NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	225.000	225.000
26 PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	672.057	672.057
28 RIVER AND MERCANTILE UK EQUITY LONG TERM RECOVERY FUND Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	618.900	618.900
38 RIVER AND MERCANTILE WORLD RECOVERY FUND	463.000	463.000

ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA

16 DICEMBRE 2015



Esito della votazione sul punto 1a
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Integrazione del Consiglio di Amministrazione: nomina di un nuovo Amministratore in sostituzione di Pietro Scotti Iovane.

	Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		
127	SCHRODER CAPITAL MANAGEMENT COLLECTIVE T	1.750.000	1.750.000
	Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		
120	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	875.420	875.420
	Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		
126	SCHRODER INTERNATIONAL SMALL COMPANIES P	129.975	129.975
	Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		
29	SLI GLOBAL SICAV GLOBAL FOCUSEDSTRATEGIES FUND	133.085	133.085
	Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		
45	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	676.410	676.410
	Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		
5	THE ANTARES EUROPEAN FUND II LIMITED	954.378	954.378
	Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		
4	THE ANTARES EUROPEAN FUND LIMITED	4.451.993	4.451.993
	Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		
6	THE ANTARES EUROPEAN FUND LP	1.444.956	1.444.956
	Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		
63	TRANSAMERICA INTERNATIONAL SMALL CAP	141.048	141.048
	Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		
136	PIRELLI & C.	23.135.668	23.135.668
	Delega a: GARIBOLDI ROBERTO		

Riepilogo favorevoli

TOTALE FAVOREVOLI	n°	36 azionisti per n°	250.881.397 Azioni
di cui			94,56% del capitale partecipante al voto
IN PROPRIO	n°	5 azionisti per n°	39.570 Azioni
			0,01% del capitale partecipante ai voto
PER DELEGA	n°	31 azionisti per n°	250.841.827 Azioni
			94,54% del capitale partecipante al voto

**ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA
16 DICEMBRE 2015**



Esito della votazione sul punto **1b**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Integrazione del Consiglio di Amministrazione: proposta di esenzione dell' Amministratore nominato dall'obbligo di non concorrenza di cui all' art. 2390 del Codice Civile.

Azionisti Presenti

In proprio	n°	14	per n°	903.610 Azioni	903.610 Voti	0,17 % del capitale sociale
Per delega	n°	93	per n°	264.421.067 Azioni	264.421.067 Voti	50,67 % del capitale sociale
TOTALE PRESENTI	n°	107	per n°	265.324.677 Azioni	265.324.677 Voti	50,84 % del capitale sociale

Quorum per approvazione

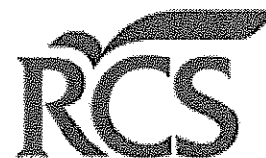
n° 132.662.339 Voti favorevoli
(Pari a 1/2 delle Azioni Presenti + 1)

Esito Votazione

FAVOREVOLI	n°	10	azionisti per n°	212.914.480 Voti	80,247 % del capitale partecipante al voto
CONTRARI	n°	8	azionisti per n°	837.285 Voti	0,316 % del capitale partecipante al voto
ASTENUTI	n°	6	azionisti per n°	51.121 Voti	0,019 % del capitale partecipante al voto
TOTALE VOTANTI	n°	24	azionisti per n°	213.802.886 Voti	80,582 % del capitale partecipante al voto
TOTALE NON VOTANTI	n°	83	azionisti per n°	51.521.791 Voti	19,418 % del capitale partecipante al voto
TOTALE PRESENTI	n°	107	azionisti per n°	265.324.677 Voti	

La Proposta è approvata

**ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA
16 DICEMBRE 2015**



Esito della votazione sul punto **1b**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Integrazione del Consiglio di Amministrazione: proposta di esenzione dell' Amministratore nominato dall'obbligo di non concorrenza di cui all' art. 2390 del Codice Civile.

Elenco Contrari

SCHEDA NOMINATIVO

NUMERO DI AZIONI

	TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
39 ANTOLINI GIOVANNI	15.000	15.000
110 BONACASA ANTONIO DAVIDE	1.000	1.000
86 DE STEFANO ADOLFO	33.956	33.956
3 MANCUSO CARLO	126	126
83 MARINO TOMMASO	2	2
84 QUILICI GIANRODOLFO	700.051	700.051
16 SIVIERI DARIO	87.000	87.000
2 IANNANTUONO MARIA LUISA Delega a: RIMBOTTI FRANCESCO	150	150

Riepilogo Contrari

TOTALE CONTRARI	n°	8 azionisti per n°	837.285 Azioni 0,32% del capitale partecipante al voto
di cui			
IN PROPRIO	n°	7 azionisti per n°	837.135 Azioni 0,32% del capitale partecipante al voto
PER DELEGA	n°	1 azionisti per n°	150 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto

**ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA
16 DICEMBRE 2015**



Esito della votazione sul punto **1b**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Integrazione del Consiglio di Amministrazione: proposta di esenzione dell' Amministratore nominato dall'obbligo di non concorrenza di cui all' art. 2390 del Codice Civile.

Elenco Astenuti

SCHEDA NOMINATIVO

	NUMERO DI AZIONI	
	TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
82 CIPRIANI MARIO	10	10
114 GUASTELLA GIUSEPPE	100	100
113 PASI DAVIDE	1	1
40 PONTE ANDREA	50.000	50.000
112 CALDIROLA SERGIO	1.000	1.000
Delega a: CALDIROLA ANTONELLA MARIA		
18 VITTI PIERO	10	10
Delega a: D'URSO ANNA MARIA		

Riepilogo Astenuti

TOTALE ASTENUTI	n°	6 azionisti per n°	51.121 Azioni 0,02% del capitale partecipante al voto
di cui			
IN PROPRIO	n°	4 azionisti per n°	50.111 Azioni 0,02% del capitale partecipante al voto
PER DELEGA	n°	2 azionisti per n°	1.010 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto

ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA

16 DICEMBRE 2015



Esito della votazione sul punto 1b
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Integrazione del Consiglio di Amministrazione: proposta di esenzione dell' Amministratore nominato dall'obbligo di non concorrenza di cui all' art. 2390 del Codice Civile.

Elenco Non Votanti

SCHEDA NOMINATIVO

	NUMERO DI AZIONI	
	TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
32 ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	1	1
69 BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	28.018	28.018
60 BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	77	77
61 BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	203.502	203.502
34 BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	6.176	6.176
51 CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	1	1
52 CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	1	1
10 CANADIAN BROADCASTING CORPORATION PENSION PLAN Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	10.025	10.025
36 CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	1	1
71 CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	35.939	35.939
46 CITY OF NEW YORK GROUP TRUST Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	200	200
47 CITY OF NEW YORK GROUP TRUST Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	1.374	1.374
48 CITY OF NEW YORK GROUP TRUST Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	237	237
62 COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	11.387	11.387
130 D.E SHAW COUNTRY GLOBAL ALPHA EXTENSION PORTFOLIOS LLC Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	14.547	14.547
129 DE SHAW VALUE ALL COUNTRY ALPHA EXTENSION FUND Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	36.906	36.906
25 DEUTSCHE X-TRACKERS MSCI EMU HEDGED EQUITY ETF Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	7.541	7.541
37 FLORIDA, LLC - APERIO Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	39.644	39.644
74 FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	27.212	27.212
80 FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	1.536	1.536
56 GOLDMAN SACHS FUNDS Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	480	480
8 GOVERNMENT OF NORWAY Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	20.837	20.837
20 INVESCO FUNDS SERIES 4 Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	14.978.498	14.978.498
22 INVESCO FUNDS SERIES 4	2.156.476	2.156.476

ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA

16 DICEMBRE 2015



**Esito della votazione sul punto 1b
della parte ordinaria dell'ordine del giorno**

Integrazione del Consiglio di Amministrazione: proposta di esenzione dell' Amministratore nominato dall'obbligo di non concorrenza di cui all' art. 2390 del Codice Civile.

Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		
128	INVESCO GLOBAL SMALL CAP EQUITY POOL	457.091 457.091
Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		
21	INVESCO PERPETUAL GLOBAL SMALLER CO. FD	4.570.778 4.570.778
Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		
59	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF	435 435
Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		
68	ISHARES VII PLC	17.335 17.335
Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		
9	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	4.354 4.354
Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		
11	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	4.829 4.829
Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		
137	MAGA SMALLER COMPANIES UCITS FUND PLC	2.756.058 2.756.058
Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		
57	MERRILL LYNCH INVESTMENT SOLUTIONS	433.000 433.000
Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		
73	MICROSOFT GLOBAL FINANCE	5.917 5.917
Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		
66	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	29.356 29.356
Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		
81	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	1.140 1.140
Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		
12	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND	225.000 225.000
Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		
72	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C	12.966 12.966
Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		
27	NATIONAL TREASURY MANAGEMENT AGENCY (AS CONTROLLER AND MANAGER OF THE IRELAND	16.014 16.014
Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		
75	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	155.551 155.551
Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		
76	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	2.877 2.877
Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		
77	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	36.351 36.351
Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		
70	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND	9.826 9.826
Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		
44	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	9.488 9.488
Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		
35	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	1 1
Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		
30	POWERSHARES FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EX-US SMALL PORTFOLIO	69.016 69.016
Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		
24	POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC	35.858 35.858
Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		
26	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO	672.057 672.057
Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		
122	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	26.633 26.633
Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		
123	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	2.646 2.646
Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		
28	RIVER AND MERCANTILE UK EQUITY LONG TERM RECOVERY FUND	618.900 618.900
Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		
38	RIVER AND MERCANTILE WORLD RECOVERY FUND	463.000 463.000
Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		

ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA

16 DICEMBRE 2015



Esito della votazione sul punto 1b
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Integrazione del Consiglio di Amministrazione: proposta di esenzione dell' Amministratore nominato dall'obbligo di non concorrenza di cui all' art. 2390 del Codice Civile.

127	SCHRODER CAPITAL MANAGEMENT COLLECTIVE T Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	1.750.000	1.750.000
120	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	875.420	875.420
126	SCHRODER INTERNATIONAL SMALL COMPANIES P Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	129.975	129.975
117	SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	8.131	8.131
43	SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	69.739	69.739
42	SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	48.425	48.425
29	SLI GLOBAL SICAV GLOBAL FOCUSEDSTRATEGIES FUND Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	133.085	133.085
64	SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	22.467	22.467
55	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	176.399	176.399
65	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	9.281	9.281
67	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	75.643	75.643
54	SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NONLENDING QP COMMON TRUST FUND Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	5.727	5.727
49	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	21.978	21.978
50	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	16.092	16.092
45	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	676.410	676.410
31	STG PFDS V.D. GRAFISCHE Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	35.389	35.389
5	THE ANTARES EUROPEAN FUND II LIMITED Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	954.378	954.378
4	THE ANTARES EUROPEAN FUND LIMITED Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	4.451.993	4.451.993
6	THE ANTARES EUROPEAN FUND LP Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	1.444.956	1.444.956
33	THE STATE OF CONNECTICUT ACTINGTHROUGH ITS TREASURER Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	49.023	49.023
63	TRANSAMERICA INTERNATIONAL SMALL CAP Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	141.048	141.048
53	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	728	728
58	UBS ETF Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	1.443	1.443
7	UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	33.592	33.592
78	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	12.225	12.225
79	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	16.106	16.106
116	VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	313.990	313.990
119		77.275	77.275

**ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA
16 DICEMBRE 2015**



**Esito della votazione sul punto 1b
della parte ordinaria dell'ordine del giorno**

Integrazione del Consiglio di Amministrazione: proposta di esenzione dell' Amministratore nominato dall'obbligo di non concorrenza di cui all' art. 2390 del Codice Civile.

VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND FUN		
Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		
125 VANGUARD INTERNATIONAL EXPLORER FUND	10.250.000	10.250.000
Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		
121 VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	14.028	14.028
Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		
124 VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	1.469.635	1.469.635
Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		
118 VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	20.117	20.117
Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		

Riepilogo Non votanti

TOTALE NON VOTANTI	n°	83 azionisti per n°	51.521.791 Azioni
di cui			19,42% del capitale partecipante al voto
IN PROPRIO	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni
			0,00% del capitale partecipante al voto
PER DELEGA	n°	83 azionisti per n°	51.521.791 Azioni
			19,42% del capitale partecipante al voto

ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA

16 DICEMBRE 2015



Esito della votazione sul punto **1b**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Integrazione del Consiglio di Amministrazione: proposta di esenzione dell' Amministratore nominato dall'obbligo di non concorrenza di cui all' art. 2390 del Codice Civile.

Elenco Favorevoli

SCHEDA NOMINATIVO

		NUMERO DI AZIONI	
		TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
85	BOTTI GIUSEPPE	4.000	4.000
142	LODOLO GERMANA	11.752	11.752
19	MANNI PIA TERESA	612	612
115	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES N.V. Delega a: SPIRITO FABIO	87.327.360	87.327.360
134	UNIPOLSAI ASSICURAZIONI SPA Delega a: ERBETTA VITTORIO	23.568.080	23.568.080
133	UNIPOLSAI FINANCE SPA Delega a: ERBETTA VITTORIO	414.132	414.132
41	U.T. COMMUNICATIONS SPA Delega a: VENEZIANO GIANFRANCO	24.089.643	24.089.643
131	MEDIOBANCA Delega a: VIBALDI CRISTIANA	32.599.840	32.599.840
23	INTESA SANPAOLO S.P.A. Delega a: PIRETTI ANDREA NICOLA	21.763.393	21.763.393
136	PIRELLI & C. Delega a: GARIBOLDI ROBERTO	23.135.668	23.135.668

Riepilogo favorevoli

TOTALE FAVOREVOLI	n°	10 azionisti per n°	212.914.480 Azioni 80,25% del capitale partecipante al voto
di cui			
IN PROPRIO	n°	3 azionisti per n°	16.364 Azioni 0,01% del capitale partecipante al voto
PER DELEGA	n°	7 azionisti per n°	212.898.116 Azioni 80,24% del capitale partecipante al voto

**ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA
16 DICEMBRE 2015**



Esito della votazione sul punto **2**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Integrazione della copertura assicurativa a fronte della responsabilità civile verso terzi, compresa la Società contraente, per comportamenti non dolosi dei componenti degli organi sociali, del Direttore Generale e dei dirigenti del Gruppo RCS.

Azionisti Presenti

In proprio	n°	13	per n°	903.609 Azioni	903.609 Voti	0,17 % del capitale sociale
Per delega	n°	92	per n°	264.420.917 Azioni	264.420.917 Voti	50,67 % del capitale sociale
TOTALE PRESENTI	n°	105	per n°	265.324.526 Azioni	265.324.526 Voti	50,84 % del capitale sociale

Quorum per approvazione

n° 132.662.264 Voti favorevoli
(Pari a 1/2 delle Azioni Presenti + 1)

Esito Votazione

FAVOREVOLI	n°	95	azionisti per n°	264.512.521 Voti	99,694 % del capitale partecipante al voto
CONTRARI	n°	4	azionisti per n°	760.759 Voti	0,287 % del capitale partecipante al voto
ASTENUTI	n°	6	azionisti per n°	51.246 Voti	0,019 % del capitale partecipante al voto
TOTALE VOTANTI	n°	105	azionisti per n°	265.324.526 Voti	100,000 % del capitale partecipante al voto
TOTALE NON VOTANTI	n°	0	azionisti per n°	0 Voti	0,000 % del capitale partecipante al voto
TOTALE PRESENTI	n°	105	azionisti per n°	265.324.526 Voti	

La Proposta è approvata

16/12/2015

**ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA
16 DICEMBRE 2015**



Esito della votazione sul punto **2**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Integrazione della copertura assicurativa a fronte della responsabilità civile verso terzi, compresa la Società contraente, per comportamenti non dolosi dei componenti degli organi sociali, del Direttore Generale e dei dirigenti del Gruppo RCS.

Elenco Contrari

SCHEDA NOMINATIVO

NUMERO DI AZIONI

	TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
39 ANTOLINI GIOVANNI	15.000	15.000
86 DE STEFANO ADOLFO	33.956	33.956
142 LODOLO GERMANA	11.752	11.752
84 QUILICI GIANRODOLFO	700.051	700.051

Riepilogo Contrari

TOTALE CONTRARI	n°	4 azionisti per n°	760.759 Azioni 0,29% del capitale partecipante al voto
di cui			
IN PROPRIO	n°	4 azionisti per n°	760.759 Azioni 0,29% del capitale partecipante al voto
PER DELEGA	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto

**ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA
16 DICEMBRE 2015**



Esito della votazione sul punto 2
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Integrazione della copertura assicurativa a fronte della responsabilità civile verso terzi, compresa la Società contraente, per comportamenti non dolosi dei componenti degli organi sociali, del Direttore Generale e dei dirigenti del Gruppo RCS.

Elenco Astenuti

SCHEMA NOMINATIVO

	NUMERO DI AZIONI	
	TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
82 CIPRIANI MARIO	10	10
114 GUASTELLA GIUSEPPE	100	100
3 MANCUSO CARLO	126	126
40 PONTE ANDREA	50.000	50.000
112 CALDIROLA SERGIO Delega a: CALDIROLA ANTONELLA MARIA	1.000	1.000
18 VITTI PIERO Delega a: D'URSO ANNA MARIA	10	10

Riepilogo Astenuti

TOTALE ASTENUTI	n°	6 azionisti per n°	51.246 Azioni 0,02% del capitale partecipante al voto
di cui			
IN PROPRIO	n°	4 azionisti per n°	50.236 Azioni 0,02% del capitale partecipante al voto
PER DELEGA	n°	2 azionisti per n°	1.010 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto

**ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA
16 DICEMBRE 2015**



Esito della votazione sul punto **2**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Integrazione della copertura assicurativa a fronte della responsabilità civile verso terzi, compresa la Società contraente, per comportamenti non dolosi dei componenti degli organi sociali, del Direttore Generale e dei dirigenti del Gruppo RCS.

Elenco Non Votanti

Riepilogo Non votanti

TOTALE NON VOTANTI	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
di cui			
IN PROPRIO	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
PER DELEGA	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto

ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA

16 DICEMBRE 2015



**Esito della votazione sul punto 2
della parte ordinaria dell'ordine del giorno**

Integrazione della copertura assicurativa a fronte della responsabilità civile verso terzi, compresa la Società contraente, per comportamenti non dolosi dei componenti degli organi sociali, del Direttore Generale e dei dirigenti del Gruppo RCS.

Elenco Favorevoli

SCHEDA NOMINATIVO

		NUMERO DI AZIONI	
		TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
110	BONACASA ANTONIO DAVIDE	1.000	1.000
85	BOTTI GIUSEPPE	4.000	4.000
19	MANNI PIA TERESA	612	612
83	MARINO TOMMASO	2	2
16	SIVIERI DARIO	87.000	87.000
115	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES N.V. Delega a: SPIRITO FABIO	87.327.360	87.327.360
134	UNIPOLSAI ASSICURAZIONI SPA Delega a: ERBETTA VITTORIO	23.568.080	23.568.080
133	UNIPOLSAI FINANCE SPA Delega a: ERBETTA VITTORIO	414.132	414.132
41	U.T. COMMUNICATIONS SPA Delega a: VENEZIANO GIANFRANCO	24.089.643	24.089.643
131	MEDIOBANCA Delega a: VIBALDI CRISTIANA	32.599.840	32.599.840
23	INTESA SANPAOLO S.P.A. Delega a: PIRETTI ANDREA NICOLA	21.763.393	21.763.393
32	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	1	1
69	BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	28.018	28.018
60	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	77	77
61	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	203.502	203.502
34	BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	6.176	6.176
51	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	1	1
52	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	1	1
10	CANADIAN BROADCASTING CORPORATION PENSION PLAN Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	10.025	10.025
36	CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	1	1
71	CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	35.939	35.939
46	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	200	200
47	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	1.374	1.374
48	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	237	237
62	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	11.387	11.387

ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA

16 DICEMBRE 2015



**Esito della votazione sul punto 2
della parte ordinaria dell'ordine del giorno**

Integrazione della copertura assicurativa a fronte della responsabilità civile verso terzi, compresa la Società contraente, per comportamenti non dolosi dei componenti degli organi sociali, del Direttore Generale e dei dirigenti del Gruppo RCS.

130	D.E SHAW COUNTRY GLOBAL ALPHA EXTENSION PORTFOLIOS LLC Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	14.547	14.547
129	DE SHAW VALUE ALL COUNTRY ALPHA EXTENSION FUND Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	36.906	36.906
25	DEUTSCHE X-TRACKERS MSCI EMU HEDGED EQUITY ETF Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	7.541	7.541
37	FLORIDA, LLC - APERIO Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	39.644	39.644
74	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	27.212	27.212
80	FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	1.536	1.536
56	GOLDMAN SACHS FUNDS Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	480	480
8	GOVERNMENT OF NORWAY Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	20.837	20.837
20	INVESCO FUNDS SERIES 4 Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	14.978.498	14.978.498
22	INVESCO FUNDS SERIES 4 Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	2.156.476	2.156.476
128	INVESCO GLOBAL SMALL CAP EQUITY POOL Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	457.091	457.091
21	INVESCO PERPETUAL GLOBAL SMALLER CO. FD Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	4.570.778	4.570.778
59	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	435	435
68	ISHARES VII PLC Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	17.335	17.335
9	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	4.354	4.354
11	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	4.829	4.829
137	MAGA SMALLER COMPANIES UCITS FUND PLC Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	2.756.058	2.756.058
57	MERRILL LYNCH INVESTMENT SOLUTIONS Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	433.000	433.000
73	MICROSOFT GLOBAL FINANCE Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	5.917	5.917
66	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	29.356	29.356
81	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	1.140	1.140
12	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	225.000	225.000
72	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	12.966	12.966
27	NATIONAL TREASURY MANAGEMENT AGENCY (AS CONTROLLER AND MANAGER OF THE IRELAND) Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	16.014	16.014
75	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	155.551	155.551
76	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	2.877	2.877

ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA
16 DICEMBRE 2015



Esito della votazione sul punto 2
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Integrazione della copertura assicurativa a fronte della responsabilità civile verso terzi, compresa la Società contraente, per comportamenti non dolosi dei componenti degli organi sociali, del Direttore Generale e dei dirigenti del Gruppo RCS.

77	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	36.351	36.351
70	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	9.826	9.826
44	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	9.488	9.488
35	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	1	1
30	POWERSHARES FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EX-US SMALL PORTFOLIO Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	69.016	69.016
24	POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	35.858	35.858
26	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	672.057	672.057
122	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	26.633	26.633
123	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	2.646	2.646
28	RIVER AND MERCANTILE UK EQUITY LONG TERM RECOVERY FUND Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	618.900	618.900
38	RIVER AND MERCANTILE WORLD RECOVERY FUND Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	463.000	463.000
127	SCHRODER CAPITAL MANAGEMENT COLLECTIVE T Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	1.750.000	1.750.000
120	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	875.420	875.420
126	SCHRODER INTERNATIONAL SMALL COMPANIES P Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	129.975	129.975
117	SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	8.131	8.131
43	SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	69.739	69.739
42	SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	48.425	48.425
29	SLI GLOBAL SICAV GLOBAL FOCUSEDSTRATEGIES FUND Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	133.085	133.085
64	SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	22.467	22.467
55	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	176.399	176.399
65	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	9.281	9.281
67	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	75.643	75.643
54	SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NONLENDING QP COMMON TRUST FUND Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	5.727	5.727
49	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	21.978	21.978
50	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	16.092	16.092
45	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS Delega a: PREZZAVENTO GIULIA	676.410	676.410

**ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA
16 DICEMBRE 2015**

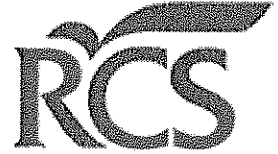


**Esito della votazione sul punto 2
della parte ordinaria dell'ordine del giorno**

Integrazione della copertura assicurativa a fronte della responsabilità civile verso terzi, compresa la Società contraente, per comportamenti non dolosi dei componenti degli organi sociali, del Direttore Generale e dei dirigenti del Gruppo RCS.

31	STG PFDS V.D. GRAFISCHE	35.389	35.389
	Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		
5	THE ANTARES EUROPEAN FUND II LIMITED	954.378	954.378
	Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		
4	THE ANTARES EUROPEAN FUND LIMITED	4.451.993	4.451.993
	Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		
6	THE ANTARES EUROPEAN FUND LP	1.444.956	1.444.956
	Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		
33	THE STATE OF CONNECTICUT ACTING THROUGH ITS TREASURER	49.023	49.023
	Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		
63	TRANSAMERICA INTERNATIONAL SMALL CAP	141.048	141.048
	Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		
53	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	728	728
	Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		
58	UBS ETF	1.443	1.443
	Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		
7	UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII	33.592	33.592
	Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		
78	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	12.225	12.225
	Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		
79	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	16.106	16.106
	Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		
116	VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	313.990	313.990
	Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		
119	VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND FUN	77.275	77.275
	Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		
125	VANGUARD INTERNATIONAL EXPLORER FUND	10.250.000	10.250.000
	Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		
121	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	14.028	14.028
	Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		
124	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	1.469.635	1.469.635
	Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		
118	VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	20.117	20.117
	Delega a: PREZZAVENTO GIULIA		
136	PIRELLI & C.	23.135.668	23.135.668
	Delega a: GARIBOLDI ROBERTO		

**ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA
16 DICEMBRE 2015**



Esito della votazione sul punto **2**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Integrazione della copertura assicurativa a fronte della responsabilità civile verso terzi, compresa la Società contraente, per comportamenti non dolosi dei componenti degli organi sociali, del Direttore Generale e dei dirigenti del Gruppo RCS.

Riepilogo favorevoli

TOTALE FAVOREVOLI	n°	95 azionisti per n°	264.512.521 Azioni
di cui			99,69% del capitale partecipante al voto
IN PROPRIO	n°	5 azionisti per n°	92.614 Azioni
			0,03% del capitale partecipante al voto
PER DELEGA	n°	90 azionisti per n°	264.419.907 Azioni
			99,66% del capitale partecipante al voto

