

N. 14054 di rep.

N. 7433 di racc.

Verbale di riunione di Consiglio di Amministrazione

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno 2017 (duemiladiciassette),  
il giorno 16 (sedici),  
del mese di ottobre,  
alle ore 10,35 (dieci e trentacinque)  
in Milano, via Rizzoli 8.

Avanti a me **Carlo Marchetti**, notaio in Milano, iscritto presso il Collegio Notarile di Milano, è comparso il Signor:

- **Cairo Urbano Roberto**, nato a Milano il 21 maggio 1957, domiciliato per la carica in Milano, via Angelo Rizzoli n. 8, della cui identità personale io notaio sono certo, il quale, dichiarando di agire nella sua veste di Presidente del Consiglio di Amministrazione e, come tale, nell'interesse della società per azioni denominata:

"**Rizzoli Corriere della Sera MediaGroup S.p.A.**"

o in forma abbreviata, "RCS MediaGroup S.p.A." o "RCS S.p.A." con sede legale in Milano, via Angelo Rizzoli n. 8, capitale sociale Euro 475.134.602,10 numero di iscrizione al Registro Imprese di Milano e Codice fiscale: 12086540155, iscritta al REA di Milano al n. 1524326 (di seguito, anche: la "**Società**" o la "**Società Incorporante**"),

mi chiede di far constare, per quanto concerne il terzo punto all'ordine del giorno, della riunione del Consiglio di Amministrazione della predetta Società qui riunitosi per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del Giorno

1. (omissis)
2. (omissis)
3. Approvazione del progetto di fusione per incorporazione in RCS MediaGroup S.p.A. di RCS Investimenti S.p.A ai sensi degli artt. 2501 ter e 2505 bis c.c. Delibere inerenti e conseguenti.
4. (omissis).
5. (omissis).

Aderisco alla richiesta e do atto che la riunione del Consiglio di Amministrazione, che ha già provveduto a trattare il primo ed il secondo punto posti all'ordine del giorno, si svolge, per quanto concerne il terzo punto all'ordine del giorno, come segue.

Assume la presidenza della riunione, nella sua predetta veste, il Comparsente, il quale comunica, constatata e dà atto che:

- la presente riunione è stata regolarmente convocata ai sensi di statuto in questi giorno, luogo e alle ore 10, mediante avviso di convocazione inviato in data 11 ottobre 2017 a mezzo telefax a tutti gli aventi diritto per discutere e deliberare, tra l'altro, anche sull'argomento sopra riprodotto;
- oltre ad esso Comparsente, assistono i Consiglieri: Marilù Capparelli, Alessandra Dalmonte, Veronica Gava, Gaetano Mic-

cichè (in video conferenza), Stefania Petruccioli, Marco Pom-pignoli, Stefano Simontacchi e Marco Tronchetti Provera (in audio conferenza) ed il Sindaco Effettivo Enrico Maria Colom-bo (in audioconferenza)

Hanno giustificato la propria assenza i Consiglieri Carlo Cimbri e Diego Della Valle nonché il Presidente del Collegio Sindacale Lorenzo Caprio ed il Sindaco Effettivo Gabriella Chersicla

Il Presidente accertata l'identità e la legittimazione dei presenti dichiara pertanto la riunione validamente costituita ai sensi di legge e di Statuto, stante la convocazione come sopra fatta, ed atta a deliberare anche sull'argomento posto al **terzo punto dell'ordine del giorno** sopra riprodotto.

\*\*\*

Prima di passare alla trattazione del terzo punto dello stes-so il Presidente ricorda che la fusione, che la riunione è oggi chiamata a deliberare, si inserisce nell'ambito di un più ampio processo di razionalizzazione e semplificazione del gruppo RCS avviato nel corso degli ultimi anni, avente l'o-biettivo di perseguire una maggiore efficienza e flessibilità nell'utilizzo delle risorse dello stesso.

Il Presidente ricorda anche che l'art. 16 dello statuto so-ciale vigente attribuisce al Consiglio di Amministrazione la competenza a deliberare in merito alle fusioni nei casi di cui all'art. 2505 bis del codice civile, e che la delibera o-dierna rientra in questa fattispecie.

\*\*\*

Passando quindi alla trattazione del **terzo punto** posto al-l'ordine del giorno il Presidente presenta ed illustra il progetto di fusione redatto dal Consiglio di Amministrazione della Società e dal Consiglio di Amministrazione di RCS Inve-stimenti S.p.A., con sede legale in Milano, via Rizzoli 8, codice fiscale e numero di iscrizione presso il Registro del-le Imprese di Milano: 00164310021 (la "**Società Incorporanda**") in data 12 settembre 2017, ai sensi degli articoli 2501-ter e 2505-bis del codice civile e ricorda che la Società Incorpo-randa alla data odierna è partecipata al 99,69% dalla Società Incorporante.

La fusione, precisa il Presidente, avverrà secondo le moda-lità tutte di cui al relativo progetto (che al presente ver-bale si allega in copia sotto "**A**") (di seguito, anche: il "**Progetto**").

In particolare, il Presidente sottolinea che la presente fu-sione avverrà:

- senza alcuna modifica dello statuto sociale della Società Incorporante in conseguenza della fusione;
- mediante annullamento senza concambio delle azioni ordina-rie della Società Incorporanda che saranno di titolarità del-la Società Incorporante;
- mediante assegnazione agli azionisti di minoranza della So-

cietà Incorporanda che parteciperanno al concambio di azioni proprie detenute in portafoglio dalla Società Incorporante, secondo il rapporto di numero 1 azione ordinaria della Società Incorporante ogni n. 2 azioni ordinarie della Società Incorporanda.

Il Presidente fa presente che il Progetto prevede che:

- per gli effetti di cui all'articolo 2501-ter, numero 6) e 2504-bis terzo comma, le operazioni effettuate dalla Società Incorporanda saranno imputate al bilancio della Società Incorporante con efficacia dal 1° gennaio dell'anno di decorrenza degli effetti della fusione nei confronti dei terzi e che dalla stessa predetta data decorreranno gli effetti fiscali della Fusione, ai sensi dell'art. 172, comma 9, del D.P.R. n. 917/1986;

- nell'atto di fusione sarà stabilita la decorrenza degli effetti della fusione nei confronti dei terzi, ex art. 2504-bis del Codice Civile, che potrà essere anche successiva alla data dell'ultima delle iscrizioni previste dall'art. 2504 del Codice Civile.

Circa l'iter procedurale, il Presidente comunica e precisa quindi che:

- il Progetto è stato approvato dai rispettivi organi amministrativi in data 12 settembre 2017, pubblicato sul sito internet della Società e depositato presso la sede della Società in data 14 settembre 2017;

- il Progetto è stato depositato in data 13 settembre 2017 ed iscritto in data 14 settembre 2017 presso il Registro delle Imprese di Milano;

- ai sensi dell'art. 2505-bis del Codice Civile essendo stato riconosciuto ai soci di minoranza della Società Incorporanda (secondo i termini e le modalità previste dal Progetto), di far acquistare dalla Società Incorporante le loro azioni per un corrispettivo determinato alla stregua dei criteri previsti per il recesso ai sensi dell'articolo 2437-ter secondo comma del Codice Civile:

-- non è stata redatta la relazione degli esperti sulla congruità del rapporto di cambio delle azioni;

-- non sono state redatte le situazioni patrimoniali delle società partecipanti alla fusione richiamate dall'articolo 2501-quinquies del Codice Civile;

-- non sono state predisposte le relazioni degli organi amministrativi delle società partecipanti alla fusione;

-- non è stato richiesto il deposito presso la sede della Società della documentazione prevista dall'articolo 2501 septies del Codice Civile;

- non ricorrono i presupposti di applicazione dell'art. 2501-bis del Codice Civile.

Il Presidente ricorda che il valore di vendita delle azioni della Società Incorporanda per le quali fosse esercitato il diritto di vendita, come specificamente illustrato nel Pro-

getto, è stato determinato dal Consiglio di Amministrazione della Società Incorporanda con l'ausilio di Ernst & Young Financial Business Advisors S.p.A., ai sensi dell'articolo 2437-ter del codice civile alla stregua dei criteri previsti per il recesso, in euro 0,639, previo parere favorevole del Collegio Sindacale e della Società di revisione della Società Incorporanda, così come prescritto dal secondo comma del medesimo articolo del codice civile.

Il Presidente ancora ricorda che, come indicato nel Progetto, la fusione sarà attuata una volta che sia stato integralmente sottoscritto e liberato l'aumento di capitale deliberato in data odierna dall'assemblea straordinaria dalla Società Incorporanda da riservarsi in sottoscrizione alla Società Incorporante, con esclusione pertanto del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quinto comma, c.c., per un ammontare complessivo di Euro 770.580.091,40, di cui Euro 488.395.832,58 da imputare a capitale sociale e Euro 282.184.258,82 da imputare a sovrapprezzo, mediante emissione di n. 1.205.915.636 nuove azioni prive del valore nominale, aventi godimento regolare, ad un prezzo per azione pari ad Euro 0,639 di cui Euro 0,405 a titolo di capitale sociale ed Euro 0,234 a titolo di sovrapprezzo.

Infine il Presidente segnala che, in relazione all'art. 2501-quinquies, terzo comma, del codice civile, non è intervenuta alcuna rilevante modifica degli elementi dell'attivo e del passivo della Società Incorporante tra la predetta data di deposito del progetto di fusione presso la sede sociale e la data odierna e che tale informazione è giunta anche dalla Società Incorporanda.

\*\*\*

Infine il Presidente dà atto che non è pervenuta alla Società alcuna domanda volta a chiedere che la decisione di approvazione della fusione sopra illustrata da parte della Società Incorporante medesima fosse adottata in sede assembleare ex art. 2502 del codice civile e che, ai sensi dell'articolo 2505-bis secondo comma, risultano rispettati i termini di almeno trenta giorni decorrenti tra l'iscrizione o la pubblicazione ex art. 2501-ter c.c. del Progetto e la data fissata per la decisioni di fusione nonchè il termine di cui all'articolo 2501-septies c.c..

\*\*\*

Dopo esauriente discussione, il Consiglio di Amministrazione:  
- visto il Progetto (come sopra al presente verbale allegato in copia sotto "A"),  
con voto espresso per alzata di mano

**unanime delibera**

1.) di approvare il progetto di fusione per l'incorporazione  
della

**RCS Investimenti S.p.A.**

con sede legale in Milano, via Angelo Rizzoli n. 8,

nella

RCS MediaGroup S.p.A.

o in forma abbreviata, "RCS MediaGroup S.p.A." o "RCS S.p.A." con sede legale in Milano, via Angelo Rizzoli n. 8, secondo le modalità tutte indicate nel progetto di fusione stesso e così, tra l'altro:

- mediante annullamento senza concambio delle azioni ordinarie della Società Incorporanda che saranno di titolarità della Società Incorporante;
- mediante assegnazione agli azionisti di minoranza della Società che parteciperanno al concambio di azioni proprie detenute in portafoglio dalla Società Incorporante, secondo il rapporto di numero 1 (una) azione ordinaria della Società Incorporante ogni n. 2 (due) azioni ordinarie della Società Incorporanda;
- ai sensi dell'art. 2505-bis del Codice Civile, con facoltà dei soci di minoranza della Società Incorporanda (secondo i termini e le modalità previste dal Progetto), di far acquistare dalla Società Incorporante le loro azioni per un corrispettivo determinato alla stregua dei criteri previsti per il recesso ai sensi dell'articolo 2437-ter secondo comma del Codice Civile;

2.) di dare mandato a ciascun consigliere di amministrazione in via tra loro disgiunta per eseguire la delibera di cui sopra ed in particolare per:

- a) stipulare, anche a mezzo di speciali procuratori, con l'espressa facoltà di cui all'articolo 1395 del codice civile, l'atto di fusione, con facoltà di stabilirne altresì la data di efficacia ai sensi dell'articolo 2504 bis, secondo comma, del codice civile, data che potrà essere anche successiva all'ultima delle iscrizioni previste dall'articolo 2504 del codice civile, fissando ogni clausola e modalità nel rispetto del progetto di fusione; sottoscrivere eventuali atti integrativi e modificativi; acconsentire al trasferimento di intestazione ed alla voltura di ogni attività, ivi compresi eventuali beni immobili, beni mobili iscritti in pubblici registri, titoli pubblici e privati, diritti, cauzioni e crediti verso lo Stato ed altri enti pubblici o privati, richiedendo e ricevendo dichiarazioni di qualsiasi specie con esonero per i competenti uffici da ogni eventuale responsabilità al riguardo;
- b) provvedere in genere a tutto quanto richiesto, necessario ed utile per la completa attuazione delle deliberazioni di cui sopra anche a mezzo dei procuratori dai medesimi designati;
- c) adempiere ad ogni formalità richiesta affinché l'adottata deliberazione venga iscritta nel Registro delle Imprese con facoltà di introdurre le eventuali varianti che fossero allo scopo necessarie ed opportune.

Essendo così esaurita la trattazione del terzo punto posto

all'ordine del giorno il Presidente passa alla trattazione dei restanti punti posti all'ordine del giorno oggetto di separata verbalizzazione (ore 10,45 [dieci e quarantacinque]).

Del presente ho dato lettura al comparente che approva e con me sottoscrive alle ore 10,46, omessa per sua dispensa la lettura dell'allegato.

Consta di tre fogli scritti con mezzi meccanici da persona di mia fiducia e di mio pugno completato per pagine dieci e della undicesima sin qui.

F.to Urbano Roberto Cairo

F.to Carlo Marchetti notaio

All. A<sup>1</sup> al n. 14054 / 433 di cap

PROGETTO DI FUSIONE PER INCORPORAZIONE  
DI RCS INVESTIMENTI S.P.A. IN RCS MEDIAGROUP S.P.A.

(Ai sensi degli artt. 2501 *ter* e 2505 *bis* cod. civ.)

Line



Handwritten signature

**RCS MediaGroup S.p.A.**  
**Società quotata**  
**Sede Legale: Milano, Via Rizzoli 8**  
**Capitale Sociale: 475.134.602,10**  
**Codice Fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano: 12086540155**

**\* \* \***

**RCS Investimenti S.p.A.**  
**Società per azioni**  
**Sede Legale: Milano, Via Rizzoli 8**  
**Capitale Sociale: 39.129.066**  
**Codice Fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano: 00164310021**

---





## Indice

---

I. Premessa.	4
I.A Oggetto.	4
I.B Motivazioni della Fusione.	4
I.C Illustrazione della Fusione.	4
II. Società partecipanti alla Fusione.	5
II.A Società Incorporante.	5
II.B Società Incorporanda.	6
III. Statuto della Società Incorporante.	8
IV. Diritto di Vendita attribuito ai soci di minoranza di RCS Investimenti.	8
IV.A Determinazione del valore delle azioni ai sensi dell'art. 2437 <i>ter</i> cod. civ.	8
IV.B Modalità e termini di esercizio del Diritto di Vendita.	9
V. Rapporto di cambio.	9
VI. Modalità di assegnazione delle azioni della Società Incorporante.	10
VII. Data di decorrenza della partecipazione agli utili delle azioni assegnate in concambio.	11
VIII. Decorrenza degli effetti della Fusione.	11
IX. Trattamento eventualmente riservato a particolari categorie di soci ed ai possessori di titoli diversi dalle azioni.	11
X. Vantaggi particolari eventualmente previsti a favore degli amministratori della Società Incorporante o della Società Incorporanda.	11

Cain



Handwritten initials or signature marks at the bottom right of the page.

## I. Premessa.

### I.A Oggetto.

I Consigli di Amministrazione di RCS Investimenti S.p.A. (“RCS Investimenti” o “Società Incorporanda”) e di RCS MediaGroup S.p.A. (“RCS” o “Società Incorporante”) hanno redatto e predisposto, ai sensi degli artt. 2501 *ter* e 2505 *bis* cod. civ., il seguente progetto di fusione (il “Progetto di Fusione”) relativo alla fusione per incorporazione di RCS Investimenti in RCS (la “Fusione”).

### I.B Motivazioni della Fusione.

La Fusione si inserisce nell’ambito di un più ampio processo di razionalizzazione e semplificazione del gruppo RCS avviato nel corso degli ultimi anni, avente l’obiettivo di perseguire una maggiore efficienza e flessibilità nell’utilizzo delle risorse dello stesso.

La Fusione, in particolare, produrrà una semplificazione della struttura societaria del gruppo RCS e, attraverso l’unificazione dei processi decisionali e l’eliminazione di duplicazioni organizzative, condurrà a una significativa riduzione dei costi gestionali e amministrativi.

### I.C Illustrazione della Fusione.

La Fusione verrà realizzata in forma “semplificata”, ai sensi e per gli effetti dell’art. 2505 *bis* cod. civ., in quanto la Società Incorporanda, alla data del presente Progetto di Fusione, è partecipata al 99,69% dalla Società Incorporante. Inoltre, è previsto che ai soci di minoranza di RCS Investimenti sia riconosciuto il diritto di far acquistare dalla Società Incorporante le azioni della Società Incorporanda da loro detenute, per un corrispettivo determinato alla stregua dei criteri previsti per il recesso (al riguardo, si veda il successivo paragrafo IV del Progetto di Fusione) (il “Diritto di Vendita”). Pertanto, come previsto dall’art. 2505 *bis* cod. civ.:

- (i) non si procederà alla predisposizione delle situazioni patrimoniali, delle relazioni illustrative e delle relazioni degli esperti previste, rispettivamente, dagli artt. 2501 *quater*, 2501 *quinquies* e 2501 *sexies* cod. civ.; e

- (ii) la delibera che approva la Fusione verrà assunta dall'organo amministrativo della Società Incorporante nel rispetto delle previsioni del relativo Statuto sociale <sup>(1)</sup> con deliberazione risultante da atto pubblico, ferma restando invece la competenza assembleare per la delibera di fusione della Società Incorporanda. A tal fine, RCS si impegna a rispettare gli adempimenti pubblicitari di cui agli artt. 2501 *ter*, comma 3 e 2501 *septies* cod. civ..

Ai fini della Fusione, non verrà deliberato alcun aumento di capitale della Società Incorporante, poiché le azioni della Società Incorporanda dei soci che parteciperanno al concambio verranno annullate e sostituite con azioni proprie in portafoglio di RCS, secondo il rapporto di cambio illustrato nel successivo paragrafo V.

## II. Società partecipanti alla Fusione.

### II.A Società Incorporante.

Denominazione RCS MediaGroup S.p.A..

Sede Legale Milano, Via Rizzoli 8.

Codice Fiscale e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano numero 12086540155.

Il capitale sociale, interamente versato alla data del Progetto di Fusione, è pari ad Euro 475.134.602,10, ed è suddiviso in n. 521.864.957 azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale.

Alla data del Progetto di Fusione, RCS detiene n. 4.575.114 azioni proprie, parte delle quali saranno attribuite agli azionisti di minoranza della Società Incorporanda che parteciperanno al concambio.

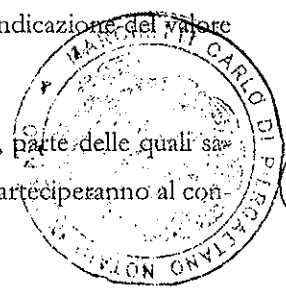
Le azioni di RCS sono scambiate sul segmento MTA di Borsa Italiana.

Ai sensi dell'art. 2 dello Statuto sociale, la Società Incorporante può svolgere le seguenti attività, in Italia ed all'estero:

*"a) l'attività industriale, tipografica, grafica ed editoriale di produzione ed il relativo commercio, di giornali anche quotidiani, periodici, libri, prodotti, servizi editoriali e attinenti all'informazione in genere, di ogni tipo e forma, con qualsiasi mezzo e tecnologia e tramite qualunque piattaforma, realizzati su qualsiasi supporto, cartaceo e non;*

<sup>(1)</sup> Art. 16 dello Statuto di RCS, che prevede che "Al Consiglio di Amministrazione è attribuita, fermo il rispetto dell'art. 2436 del Codice Civile, la competenza di deliberare: - la fusione nei casi di cui agli artt. 2505 e 2505-bis del Codice Civile e la scissione nei casi in cui siano applicabili tali norme [...]".

Car



Handwritten signature in black ink.

*le attività di raccolta, gestione, diffusione e distribuzione di dati nonché le attività di commercializzazione di beni e di servizi attraverso mezzi e piattaforme di comunicazione di ogni tipo;*

*b) l'attività di produzione radiofonica e/o televisiva e in genere lo sfruttamento attraverso mezzi audio e/o visivi, virtuali, multimediali, dei diritti su opere dell'ingegno ed ogni attività attinente l'informazione, l'intrattenimento, la cultura e la formazione;*

*c) l'attività pubblicitaria in genere, anche in forma di permuta, su ogni mezzo di informazione e comunicazione, con ogni tecnologia, ed ogni attività connessa, quale organizzazione di eventi, manifestazioni, campagne di sponsorizzazione e promozione, gestione di budget pubblicitari, nonché in genere l'attività di promozione, in qualunque forma e con qualunque mezzo, di attività commerciali;*

*d) l'attività di assunzione di partecipazioni in altre società ed enti, ai fini di investimento e/o assumendone la gestione e il coordinamento, nonché il loro finanziamento e la prestazione in loro favore di garanzie di qualunque genere.*

*Può altresì compiere ogni operazione, anche immobiliare, necessaria, strumentale o opportuna per il conseguimento dell'oggetto sociale e per la gestione del proprio patrimonio, compresa l'assunzione di finanziamenti, il rilascio di garanzie, la stipulazione di leasing.*

*Il tutto nel rispetto di ogni limite, condizione e riserva di legge ed essendo in particolare quindi esclusa ogni attività finanziaria nei confronti del pubblico".*

## **II.B Società Incorporanda.**

Denominazione                      RCS Investimenti S.p.A..

Sede Legale                          Milano, Via Rizzoli 8.

Codice Fiscale e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano numero n. 00164310021.

Il capitale sociale, interamente versato, alla data del Progetto di Fusione, è pari ad Euro 39.129.066 ed è suddiviso in n. 96.511.312 azioni ordinarie, prive dell'indicazione del valore nominale. Tali azioni sono così ripartite: (i) n. 96.211.020 azioni, rappresentanti il 99,69% del capitale sociale di RCS Investimenti, sono di proprietà di RCS; e (ii) n. 300.292 azioni, rappresentanti lo 0,31% del capitale sociale di RCS Investimenti, sono detenute da terzi.

Peraltro, nelle more della Fusione, il Consiglio di Amministrazione della Società Incorporanda intende proporre all'Assemblea Straordinaria di tale società l'approvazione di un aumento di capitale a pagamento, inscindibile, di ammontare complessivo pari a Euro 770.580.091,40 (da im-

putarsi quanto a Euro 488.395.832,58 a capitale sociale e quanto a Euro 282.184.258,82 a riserva sovrapprezzo azioni), da realizzarsi mediante emissione di n. 1.205.915.636 azioni prive di valore nominale ad un prezzo per azione pari a Euro 0,639, di cui Euro 0,405 a titolo di capitale ed Euro 0,234 a titolo di sovrapprezzo (l'“Aumento di Capitale”). L'Aumento di Capitale è finalizzato a trasformare in capitale sociale una parte della riserva, attualmente iscritta nel bilancio di RCS Investimenti, riveniente dal versamento in conto futuro aumento di capitale effettuato nell'anno 2007 da RCS (la “Riserva Targata”) (²). L'Aumento di Capitale sarebbe offerto in sottoscrizione alla sola RCS - con esclusione pertanto del diritto d'opzione dei soci di minoranza di RCS Investimenti - la quale provvederebbe a sottoscriverlo e liberarlo mediante imputazione a capitale della porzione necessaria della Riserva Targata. Il capitale sociale di RCS Investimenti risultante a seguito dell'esecuzione dell'Aumento di Capitale sarebbe pertanto pari ad Euro 527.524.898,58, suddiviso in n. 1.302.426.948 azioni ordinarie. Il numero delle azioni di proprietà di RCS aumenterebbe a 1.302.126.656, rappresentative del 99,98% del capitale sociale di RCS Investimenti; il numero delle azioni dei soci di minoranza rimarrebbe invariato, ma la relativa partecipazione sarebbe diluita a seguito dell'Aumento di Capitale e sarebbe pari allo 0,02%. Si rinvia alla relazione del Consiglio di Amministrazione della Società Incorporanda redatta ai sensi dell'art. 2441, comma 6, cod. civ. e approvata in data odierna per ulteriori dettagli circa l'operazione di Aumento del Capitale.

Ai sensi dell'art. 4 dello Statuto sociale, la Società Incorporanda ha il seguente oggetto sociale:

*“a) la produzione e il commercio, tanto in proprio quanto per conto terzi, di abbigliamento sportivo e di attrezzature sportive in genere, nonché maglieria in genere;*

*b) l'assunzione di partecipazioni in altre società o enti sia in Italia sia all'estero;*

*c) il finanziamento delle società o enti in cui partecipa;*

*d) la prestazione di servizi amministrativi, tecnici e di servizi elettronici.*

*La società potrà compiere qualsiasi operazione finanziaria, industriale e commerciale, anche di carattere immobiliare, compresa la compravendita, il possesso, la gestione e il collocamento di titoli pubblici o privati quotati e non quotati nelle borse valori; potrà prestare fidejussioni e ogni altra garanzia, accordare mutui ipotecari e compiere tutte le operazioni di qualsiasi genere inerenti all'oggetto sociale.*

(²) La Riserva Targata ammonta, alla data del Progetto di Fusione, a complessivi Euro 900.000.000,00, di cui: (i) Euro 129.419.908,41 saranno destinati al ripianamento delle perdite di RCS Investimenti risultanti dal bilancio al 31 dicembre 2016; (ii) Euro 488.395.832,58 saranno imputati a capitale nel contesto dell'Aumento di Capitale; e (iii) Euro 282.184.258,82 saranno imputati a riserva sovrapprezzo azioni.

*È esclusa la raccolta del risparmio tra il pubblico sotto qualsiasi forma”.*

### III. Statuto della Società Incorporante.

Ai fini dell'attuazione della Fusione, i Consigli di Amministrazione di RCS e RCS Investimenti hanno concordato che gli azionisti di minoranza della Società Incorporanda che parteciperanno al concambio (e che dunque non avranno esercitato il Diritto di Vendita) riceveranno azioni proprie detenute in portafoglio da RCS, sulla base del rapporto di cambio descritto nel successivo paragrafo V, fino ad un massimo, per l'ipotesi in cui nessuno di tali azionisti abbia esercitato il Diritto di Vendita e assumendo che non si renda necessario mettere a disposizione azioni della Società Incorporanda per integrare il lotto minimo, di n. 150.146 azioni proprie. Non si farà pertanto luogo all'emissione di nuove azioni di RCS a servizio della Fusione e l'ammontare del capitale sociale della stessa non subirà variazioni a seguito della Fusione.

Conseguentemente, non sarà necessario modificare lo Statuto della Società Incorporante, il quale, nel testo attualmente vigente, è allegato al presente Progetto di Fusione *sub* Allegato A.

### IV. Diritto di Vendita attribuito ai soci di minoranza di RCS Investimenti.

Il Consiglio di Amministrazione della Società Incorporante ha deciso, ricorrendone i presupposti, di avvalersi del disposto dell'art. 2505 *bis*, comma 1, cod. civ., concedendo ai soci di minoranza di RCS Investimenti il Diritto di Vendita, ossia il diritto di far acquistare le loro azioni dalla Società Incorporante ad un corrispettivo determinato alla stregua dei criteri previsti per il recesso ai sensi dell'art. 2437-*ter*, comma 2, cod. civ..

#### IV.A Determinazione del valore delle azioni ai sensi dell'art. 2437 *ter* cod. civ.

Il Consiglio di Amministrazione della Società Incorporanda, al fine di garantire una piena tutela dei soci di minoranza della stessa, ha ritenuto di conferire alla società di consulenza Ernst & Young Financial Business Advisors S.p.A. ("EY"), l'incarico di assistere il Consiglio nella determinazione del valore delle azioni detenute dai soci di minoranza di RCS Investimenti nel caso di esercizio del Diritto di Vendita.

In applicazione dei criteri previsti dalle norme in materia di recesso, il valore delle azioni è stato determinato in Euro 0,639, sulla base di criteri e metodi generalmente riconosciuti ed adottati dalla dottrina e dalla prassi professionale in tema di valutazione d'azienda.

In particolare, alla luce della natura di *holding* finanziaria della RCS Investimenti, si è ritenuto opportuno determinare il valore economico di quest'ultima con un approccio analitico di tipo patrimoniale applicando il metodo del patrimonio netto rettificato.

Tale esercizio si è sostanziato nell'identificazione del patrimonio netto al 30 giugno 2017 e nella rettifica dello stesso per il plusvalore latente nella partecipazione detenuta da RCS Investimenti in Unidad Editorial SA.

Conformemente a quanto previsto dall'art. 2437 *ter*, comma 2, cod. civ., ai fini della determinazione del valore delle azioni di RCS Investimenti, in data 12 settembre 2017 sono stati acquisiti i pareri del Collegio Sindacale di RCS Investimenti e di KPMG S.p.A., società incaricata della revisione legale dei conti del gruppo RCS, che hanno confermato la congruità delle metodologie applicate ai fini della determinazione di tale valore.

#### IV.B Modalità e termini di esercizio del Diritto di Vendita.

I soci di minoranza di RCS Investimenti che intendano esercitare il Diritto di Vendita dovranno comunicarlo a RCS Investimenti ai sensi dell'art. 2437 *bis* cod. civ. mediante lettera raccomandata da inviarsi all'attenzione del Consiglio di Amministrazione, recante l'indicazione: (i) delle generalità del socio che esercita il Diritto di Vendita; (ii) del domicilio del socio per le comunicazioni inerenti l'esercizio del Diritto di Vendita; e (iii) del numero delle azioni oggetto di cessione alla Società Incorporante.

I soci di minoranza di RCS Investimenti potranno esercitare il Diritto di Vendita entro 15 giorni dall'iscrizione presso il Registro delle Imprese della delibera di approvazione della Fusione da parte dell'Assemblea Straordinaria della Società Incorporanda. Entro tale termine, inoltre, ai fini del valido esercizio del Diritto di Vendita, i soci saranno tenuti a depositare, presso la sede di RCS Investimenti, i certificati rappresentativi delle azioni per le quali sia stato esercitato il Diritto di Vendita.

Il trasferimento della titolarità di tali azioni e il pagamento ai soci del valore delle stesse avverranno, contestualmente, alla data di stipula dell'atto di fusione e subordinatamente all'avvenuta stipula, nel luogo, giorno e ora che saranno comunicati ai soci esercenti con almeno 10 giorni di preavviso.

#### V. Rapporto di cambio.

La Società Incorporante e la Società Incorporanda, al fine di garantire una piena tutela degli attuali soci di minoranza della Società Incorporanda, hanno ritenuto di conferire a EY l'incarico di

assistere i rispettivi Consigli di Amministrazione ai fini della determinazione del rapporto di cambio.

Si è dunque proceduto alla determinazione del valore delle azioni di RCS sulla base di criteri e metodi generalmente riconosciuti ed adottati dalla dottrina e dalla prassi professionale in tema di valutazione d'azienda; in particolare, nel caso di specie, si è ritenuto opportuno procedere a tale determinazione mediante l'adozione del metodo finanziario dell'*Unlevered Discounted Cash Flow*. Si rileva, inoltre, che tale approccio metodologico risulta sostanzialmente omogeneo rispetto all'approccio adottato, ai fini del calcolo del valore delle azioni di RCS Investimenti nel contesto dell'eventuale esercizio del Diritto di Vendita, per determinare il valore della partecipazione detenuta da RCS Investimenti in Unidad Editorial SA.

Il rapporto di cambio è stato determinato dai Consigli di Amministrazione della Società Incorporante e della Società Incorporanda nella seguente misura: per ogni n. 2 azioni di RCS Investimenti, verrà assegnata n. 1 azione propria di RCS (il "**Rapporto di Cambio**").

Tenuto conto che non tutti i soci di RCS Investimenti detengono il lotto minimo di n. 2 azioni (determinato dal Rapporto di Cambio), RCS ha già manifestato la propria disponibilità a mettere a disposizione dei soci di RCS Investimenti che intendano partecipare alla Fusione il numero di azioni della Società Incorporanda eventualmente necessario per raggiungere detto lotto minimo.

Le eventuali azioni RCS Investimenti ulteriori rispetto al lotto minimo o suoi multipli che dovessero residuare saranno compensate in denaro da parte di RCS.

Si precisa che è stato assunto che l'Aumento di Capitale sia integralmente liberato e sottoscritto prima del perfezionamento della Fusione, tenuto conto che RCS, socio di maggioranza di RCS Investimenti e unico soggetto cui l'Aumento di Capitale sarebbe offerto in sottoscrizione, ha manifestato la propria intenzione di votare a favore dell'approvazione della delibera di Aumento di Capitale e di sottoscrivere e liberare integralmente lo stesso.

## **VI. Modalità di assegnazione delle azioni della Società Incorporante.**

Per i soci di minoranza di RCS Investimenti che abbiano partecipato alla Fusione, quest'ultima verrà attuata mediante annullamento delle azioni di RCS Investimenti di loro titolarità e assegnazione agli stessi di azioni proprie di RCS nella misura indicata nel Rapporto di Cambio.

Le azioni proprie della Società Incorporante saranno poste a disposizione degli aventi diritto a partire dalla Data di Efficacia (come *infra* definita) e si potrà procedere al concambio nel termine di 5 anni a partire da tale data. Le azioni della Società Incorporanda potranno essere concambiate esclusivamente previa consegna dei relativi certificati alla Società Incorporante che provvederà agli adempimenti del caso.



Nessun onere verrà posto a carico dei soci di minoranza di RCS Investimenti per le operazioni di assegnazione.

**VII. Data di decorrenza della partecipazione agli utili delle azioni assegnate in concambio.**

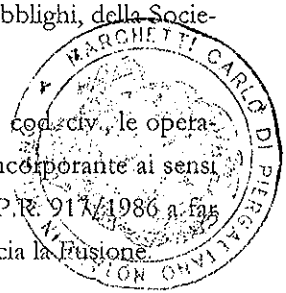
Le azioni della Società Incorporante attribuite in concambio avranno tutte godimento regolare e, pertanto, attribuiranno ai loro possessori diritti equivalenti a quelli spettanti, alla Data di Efficacia (*infra* definita), ai soci della Società Incorporante.

**VIII. Decorrenza degli effetti della Fusione.**

Ai sensi dell'art. 2504 *bis*, comma 2, cod. civ., la Fusione produrrà effetti alla data in cui l'atto di fusione di cui all'art. 2504 cod. civ. risulti iscritto nel Registro delle Imprese di Milano, ovvero dalla data successiva indicata nell'atto di fusione medesimo (la "Data di Efficacia").

Ai sensi dell'art. 2504 *bis*, comma 1, cod. civ., la Società Incorporante, a decorrere dalla Data di Efficacia, subentrerà in tutti i rapporti giuridici e acquisterà tutti i diritti e gli obblighi, della Società Incorporanda.

Ai fini contabili e fiscali e per gli effetti di cui all'art. 2501 *ter*, comma 1, n. 6, cod. civ., le operazioni della Società Incorporanda saranno imputate al bilancio della Società Incorporante ai sensi dell'art. 2504 *bis*, comma 3, cod. civ. e ai sensi dell'art. 172, comma 9, del D.P.R. 917/1986 a far tempo dal primo giorno dell'esercizio in corso nel momento in cui avrà efficacia la Fusione.



**IX. Trattamento eventualmente riservato a particolari categorie di soci ed ai possessori di titoli diversi dalle azioni.**

Non sono previsti trattamenti speciali a favore di particolari categorie di soci né di possessori di titoli diversi dalle azioni.

**X. Vantaggi particolari eventualmente previsti a favore degli amministratori della Società Incorporante o della Società Incorporanda.**

Non sono previsti vantaggi particolari a favore degli Amministratori delle società partecipanti alla Fusione.

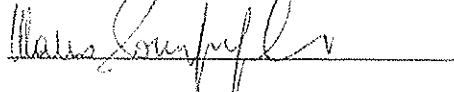
can

Handwritten scribble on the right margin.

Handwritten signature or initials at the bottom right.

Milano, 12 settembre 2017

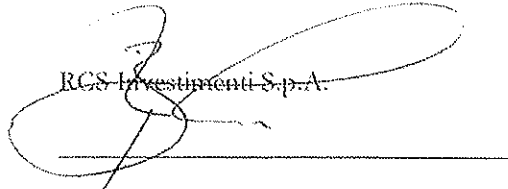
RCS Mediagroup S.p.A.



Nome: Marco Pompignoli

Titolo: Amministratore

RCS Investimenti S.p.A.



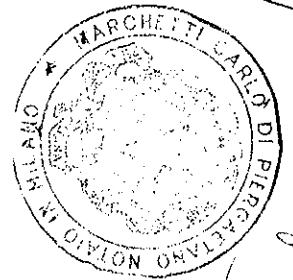
Nome: Roberto Bonalumi

Titolo: Amministratore

ALLEGATO A al Progetto di Fusione

Statuto della Società Incorporante

Car



Handwritten signature

## STATUTO

### DENOMINAZIONE, OGGETTO, SEDE, DURATA

#### Articolo 1 (denominazione)

E' costituita una società per azioni denominata: "Rizzoli Corriere della Sera MediaGroup S.p.A." o, in forma abbreviata, "RCS MediaGroup S.p.A." o "RCS S.p.A."

#### Articolo 2 (oggetto)

La società ha per oggetto le seguenti attività in Italia ed all'estero:

a) l'attività industriale, tipografica, grafica ed editoriale di produzione ed il relativo commercio, di giornali anche quotidiani, periodici, libri, prodotti, servizi editoriali e attinenti all'informazione in genere, di ogni tipo e forma, con qualsiasi mezzo e tecnologia e tramite qualunque piattaforma, realizzati su qualsiasi supporto, cartaceo e non; le attività di raccolta, gestione, diffusione e distribuzione di dati nonché le attività di commercializzazione di beni e di servizi attraverso mezzi e piattaforme di comunicazione di ogni tipo;

b) l'attività di produzione radiofonica e/o televisiva e in genere lo sfruttamento attraverso mezzi audio e/o visivi, virtuali, multimediali, dei diritti su opere dell'ingegno ed ogni attività attinente l'informazione, l'intrattenimento, la cultura e la formazione;

c) l'attività pubblicitaria in genere, anche in forma di permuta, su ogni mezzo di informazione e comunicazione, con ogni tecnologia, ed ogni attività connessa, quale organizzazione di eventi, manifestazioni, campagne di sponsorizzazione e promozione, gestione di budget pubblicitari, nonché in genere l'attività di promozione, in qualunque forma e con qualunque mezzo, di attività commerciali;

d) l'attività di assunzione di partecipazioni in altre società ed enti, ai fini di investimento e/o assumendone la gestione e il coordinamento, nonché il loro finanziamento e la prestazione in loro favore di garanzie di qualunque genere.

Può altresì compiere ogni operazione, anche immobiliare, necessaria, strumentale o opportuna per il conseguimento dell'oggetto sociale e per la gestione del proprio patrimonio, compresa l'assunzione di finanziamenti, il rilascio di garanzie, la stipulazione di leasing.

Il tutto nel rispetto di ogni limite, condizione e riserva di legge ed essendo in particolare quindi esclusa ogni attività finanziaria nei confronti del pubblico.

#### Articolo 3 (sede)

La società ha sede in Milano. Il Consiglio di Amministrazione ha facoltà di istituire succursali, agenzie ed uffici, sia amministrativi che di rappresentanza, in Italia e all'estero.

Il domicilio degli azionisti, relativamente ai rapporti con la società è quello risultante dal libro dei soci.

#### Articolo 4 (durata)

Il termine di durata della società è fissato al 31 dicembre 2061.

### CAPITALE, RECESSO

#### Articolo 5 (capitale, azioni)

Il capitale sociale è di Euro 475.134.602,10 diviso in n. 521.864.957 azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale.

L'Assemblea Straordinaria del 16 dicembre 2015 ha deliberato di attribuire, al Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, la facoltà di aumentare a pagamento in via scindibile, il capitale sociale, entro il 30 giugno 2017,

per un ulteriore importo complessivo massimo di Euro 200.000.000,00, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie, da offrirsi in opzione agli aventi diritto, in proporzione al numero di azioni dagli stessi detenute, dando mandato al Consiglio di Amministrazione per dare esecuzione alla predetta delega e così in particolare e tra l'altro, per stabilire, di volta in volta, nel rispetto dei limiti sopra indicati le modalità, i termini, i tempi e le condizioni tutte dell'aumento di capitale tra i quali il numero ed il prezzo di emissione delle azioni da emettere (compreso l'eventuale sovrapprezzo) nonché il rapporto di opzione.

Alle azioni costituenti il capitale sociale, che possono essere nominative o, ove consentito dalla legge, al portatore, si applicano le disposizioni di legge in materia di rappresentazione, legittimazione e circolazione della partecipazione sociale previste per gli strumenti finanziari negoziati nei mercati regolamentati.

Il capitale sociale può essere aumentato anche mediante conferimenti di beni in natura o di crediti, o comunque diversi dal denaro, nei limiti consentiti dalle applicabili disposizioni di legge.

Nelle deliberazioni di aumento di capitale a pagamento, il diritto di opzione può essere escluso nella misura del 10% del capitale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato da apposita relazione dal revisore legale o dalla società di revisione legale.

#### **Articolo 6 (Recesso)**

Il diritto di recesso dalla società spetta unicamente nei casi previsti dalle norme di legge applicabili aventi carattere inderogabile ed è escluso in capo ai soci che non abbiano concorso alle deliberazioni riguardanti la proroga del termine di durata della società oppure l'introduzione, la modifica o la rimozione di vincoli statutari alla circolazione dei titoli azionari della società.

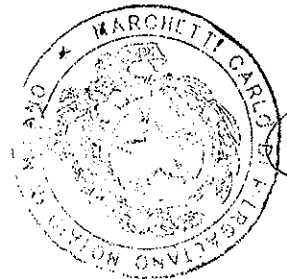
#### **ASSEMBLEA**

#### **Articolo 7 (convocazione, intervento, rappresentanza)**

La convocazione dell'Assemblea, la quale può avere luogo in Italia anche fuori dalla sede sociale, avviene con avviso pubblicato sul sito internet della società e con ogni altra modalità prevista dalle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro tempore vigenti, specificandosi che qualora venga richiesta da tali disposizioni, o stabilita dagli Amministratori, la pubblicazione dell'avviso stesso, anche per estratto, su almeno un quotidiano a diffusione nazionale quest'ultimo è individuato nel "Corriere della Sera". L'Assemblea sia ordinaria sia straordinaria si tiene in un'unica convocazione, il Consiglio di Amministrazione potendo tuttavia stabilire, qualora ne ravveda l'opportunità, che l'Assemblea ordinaria si tenga in due convocazioni e l'Assemblea straordinaria in due o tre convocazioni, applicandosi le maggioranze rispettivamente stabilite dalla legge con riferimento a ciascuno di tali casi.

Il diritto di intervento e la rappresentanza in Assemblea sono regolati dalle applicabili disposizioni di legge e regolamentari, precisandosi, in merito alla seconda, che la notifica elettronica della delega per la partecipazione all'Assemblea può essere effettuata mediante utilizzo di apposita sezione del sito internet della società e/o messaggio indirizzato a casella di posta elettronica certificata, secondo quanto indicato nell'avviso di convocazione dell'Assemblea.

La società può designare per ciascuna Assemblea uno o più soggetti ai quali gli aventi diritto al voto possono conferire delega ai sensi delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti, dandone informativa in conformità alle disposizioni medesime.



*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

### **Articolo 8 (Presidente e Segretario)**

L'Assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione o, in caso di sua assenza o impedimento, da chi ne fa le veci: in difetto da persona designata dall'Assemblea.

Al Presidente dell'Assemblea compete, nel rispetto delle norme di legge e dello statuto sociale, la direzione ed il regolamento dello svolgimento dei lavori assembleari, compresa la determinazione dell'ordine e del sistema di votazione e di computo dei voti, la verifica della regolare costituzione dell'assemblea, l'accertamento dell'identità e del diritto di intervento in Assemblea, della regolarità delle deleghe e dell'accertamento dei risultati delle votazioni.

Il Presidente è assistito da un segretario nominato dall'assemblea su proposta del Presidente. Nei casi di legge o quando ritenuto opportuno dal Presidente il verbale è redatto da un notaio scelto dal Presidente.

Le deliberazioni dell'Assemblea devono constare da verbale sottoscritto dal Presidente e dal Segretario o da notaio.

### **Articolo 9 (costituzione dell'Assemblea e validità delle deliberazioni)**

La regolare costituzione delle Assemblee ordinarie e straordinarie, e la validità delle relative deliberazioni sono regolate dalla legge e dal presente statuto.

Per la nomina degli Amministratori è sufficiente la maggioranza relativa del capitale sociale rappresentato in Assemblea escludendo dal computo gli astenuti. Per la nomina dei membri del Collegio Sindacale si applica quanto previsto dall'art. 20.

### **AMMINISTRAZIONE FIRMA E RAPPRESENTANZA SOCIALE**

#### **Articolo 10 (amministratori: numero, nomina e durata in carica)**

La società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da sette a undici membri, i quali durano in carica tre esercizi, scadendo alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della carica.

Gli amministratori devono possedere i requisiti previsti dalla normativa applicabile pro-tempore vigente e dallo statuto sociale e sono rieleggibili. Inoltre un numero di amministratori comunque non inferiore a quello minimo previsto dalle applicabili disposizioni di legge deve possedere i requisiti di indipendenza di cui all'art. 148 comma 3 del D. Lgs. n. 58/1998. Nella composizione del Consiglio di Amministrazione deve essere assicurato l'equilibrio tra il genere maschile ed il genere femminile nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti.

Il venir meno dei requisiti richiesti per la carica comporta la decadenza dalla medesima, precisandosi che il venir meno dei requisiti di indipendenza di cui sopra in capo ad un amministratore, fermo l'obbligo di darne immediata comunicazione al Consiglio di Amministrazione, non ne determina la decadenza se i requisiti permangono in capo al minimo numero di amministratori che secondo la normativa pro-tempore vigente devono possedere tali requisiti.

L'Assemblea prima di procedere alla loro nomina determina il numero dei componenti il Consiglio.

Il Consiglio di Amministrazione è nominato dall'Assemblea sulla base di liste nelle quali i candidati devono essere indicati secondo un numero progressivo.

Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Ogni lista deve contenere, individuandolo/i espressamente, un numero di candidati in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148 comma 3 nel Decreto Legislativo n. 58/1998 pari almeno a quello minimo previsto dalla normativa pro-tempore vigente. Le liste che presentino un numero di candidati pari o superiore a tre

devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi (maschile e femminile), in modo che appartengano al genere meno rappresentato almeno un terzo (arrotondato per eccesso all'unità superiore) dei candidati.

Hanno diritto di presentare le liste gli azionisti che, da soli o insieme ad altri azionisti presentatori, siano complessivamente titolari, alla data di presentazione della lista, di azioni con diritto di voto nelle deliberazioni assembleari che hanno ad oggetto la nomina degli organi di amministrazione e di controllo rappresentanti una quota percentuale di partecipazione al capitale sociale costituito da tali azioni, quale sottoscritto alla data di presentazione della lista, almeno pari: i) al 2,5% (due virgola cinque per cento) ovvero ii) a quella fissata ai sensi delle relative disposizioni di legge o regolamentari nel caso quest'ultima risulti inferiore alla quota percentuale prevista sub. i).

Nell'avviso di convocazione dell'Assemblea chiamata a deliberare sulla nomina del Consiglio di Amministrazione è indicata la quota percentuale di partecipazione richiesta per la presentazione delle liste di candidati.

Ogni azionista non può presentare o concorrere a presentare né, come ogni altro avente diritto al voto, votare, neppure per interposta persona o fiduciaria, più di una lista. Inoltre, gli azionisti che: i) appartengano al medesimo gruppo (ovvero ai sensi dell'articolo 93 del Decreto Legislativo n. 58/1998 si trovino in rapporto di controllo fra essi o siano soggetti a comune controllo, anche allorché il controllante sia una persona fisica), o ii) partecipino ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 del D. Lgs. n. 58/1998 avente ad oggetto azioni della società, o iii) partecipino ad un tale patto parasociale e siano, ai sensi di legge, controllanti, o controllati da, o soggetti a comune controllo di, uno di tali azionisti partecipanti, non possono presentare o concorrere con altri a presentare più di una sola lista né, come ogni altro avente diritto al voto, possono votare liste diverse. Le adesioni ed i voti espressi in violazione di tale divieto non saranno attribuiti ad alcuna lista.

Le liste, corredate dai curricula dei candidati contenenti un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali di ciascuno di essi e sottoscritte dagli azionisti che le hanno presentate, o loro mandatario, con indicazione della propria rispettiva identità e della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta alla data di presentazione devono essere depositate presso la sede sociale almeno entro il venticinquesimo giorno precedente quello fissato per l'Assemblea in prima o unica convocazione, mentre la/lc relativa/e certificazione/e ovvero comunicazione/i attestante/i la suddetta partecipazione e rilasciata/e da intermediario autorizzato ai sensi delle applicabili disposizioni di legge o regolamentari può/possono essere fatta/e pervenire anche successivamente purché entro ventuno giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima o unica convocazione.

All'atto della presentazione della lista, devono essere depositate le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e dichiarano, sotto la propria responsabilità:

- 1) l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti richiesti in base a quanto previsto dalla normativa primaria e secondaria vigente;
- 2) l'eventuale sussistenza dei requisiti di indipendenza richiesti dall'art. 148 comma 3 del Decreto Legislativo n. 58/1998.

Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono si considerano come non presentate.



Carlo

Delle liste e delle informazioni presentate a corredo di esse è data pubblicità ai sensi della disciplina anche regolamentare pro-tempore vigente. All'elezione degli amministratori si procederà come segue:

a) dalla lista che abbia ottenuto in Assemblea la maggioranza dei voti (la "Lista di Maggioranza") saranno eletti, secondo l'ordine progressivo con il quale sono stati elencati nella lista stessa, tanti amministratori che rappresentino i due terzi dei componenti il Consiglio come previamente determinato dall'Assemblea (con arrotondamento, in caso di numero frazionario inferiore all'unità, all'unità inferiore), fatto salvo quanto di seguito previsto per assicurare l'equilibrio tra i generi nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti;

b) dalle liste, diverse da quella di cui alla precedente lett. a), che non siano collegate in alcun modo, neppure indirettamente, ai sensi della disciplina di legge e regolamentare pro-tempore vigente, con coloro che hanno presentato o votato la lista di cui alla precedente lettera a), saranno eletti tanti Amministratori che rappresentino un terzo dei componenti il Consiglio come previamente determinati dall'Assemblea, in proporzione alla percentuale di voti ottenuti: a tal fine, i voti ottenuti da ciascuna di tali liste saranno divisi successivamente per uno, due o tre secondo il numero progressivo degli Amministratori da eleggere. I quozienti così ottenuti saranno assegnati progressivamente ai candidati di ciascuna di tali liste, secondo l'ordine dalle stesse rispettivamente previsto. I quozienti così attribuiti ai candidati delle varie liste verranno disposti in unica graduatoria decrescente. Risulteranno eletti coloro che avranno ottenuto i quozienti più elevati. Nel caso in cui più candidati abbiano ottenuto lo stesso quoziente, risulterà eletto il candidato della lista che non abbia ancora eletto alcun Amministratore o che abbia eletto il minor numero di Amministratori. Nel caso in cui nessuna di tali liste abbia ancora eletto un Amministratore ovvero tutte abbiano eletto lo stesso numero di Amministratori, nell'ambito di tali liste risulterà eletto il candidato di quella che abbia ottenuto il maggior numero di voti. In caso di parità di voti di lista e sempre a parità di quoziente, si procederà a nuova votazione da parte dell'intera Assemblea risultando eletto il candidato che ottenga la maggioranza semplice dei voti.

Al fine di quanto sopra non si terrà tuttavia conto delle liste che non abbiano conseguito una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta per la presentazione delle liste poste in votazione.

Qualora così procedendo:

- non sia assicurato nella composizione del Consiglio di Amministrazione il rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti in materia di equilibrio tra i generi. Il candidato del genere più rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti sarà sostituito dal primo candidato del genere meno rappresentato non eletto della medesima lista secondo l'ordine progressivo. A tale procedura di sostituzione si farà luogo sino a che non sia assicurata la composizione del Consiglio di Amministrazione conforme alle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti in materia di equilibrio tra i generi. Qualora infine detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'Assemblea a maggioranza relativa, previa presentazione di candidature di soggetti appartenenti al genere meno rappresentato;

- non sia assicurata la nomina di un numero di amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'art. 148 comma 3 del Decreto Legislativo n.



58/1998 almeno pari al numero minimo richiesto per legge in relazione al numero complessivo degli amministratori, il o i candidato/i privo/i di tali requisiti eletto/i come ultimo/i in ordine progressivo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti, di cui alla precedente lettera a), sarà/saranno sostituito/i dal primo/i candidato/i, secondo il rispettivo ordine progressivo, in possesso di tali requisiti non eletto/i dalla lista medesima o, qualora, per qualunque ragione, essa non sia sufficiente, dalle liste che abbiano dopo di essa riportato il maggior numero di voti, a cominciare da quella di cui alla lettera b) che precede e proseguendo con le successive in ordine decrescente di numero di voti ottenuti sempre a condizione che siano rispettate le applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti in materia di equilibrio tra i generi. Qualora infine detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato l'Assemblea provvede all'elezione con la maggioranza di legge, previa presentazione di candidature di soggetti in possesso dei richiesti requisiti, in modo comunque che sia assicurato il rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti in materia di equilibrio tra i generi.

Qualora due o più liste ottengano tutte un eguale numero di voti si procederà in Assemblea al rispettivo ballottaggio tra esse con deliberazione assunta a maggioranza relativa, in modo comunque che sia assicurato il rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti in materia di equilibrio tra i generi.

In caso venga presentata una sola lista non si provvede in base alla procedura sopra indicata e l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge, tutti gli amministratori venendo eletti da essa, secondo il relativo ordine progressivo e sino a concorrenza del numero previamente determinato dall'Assemblea, ferma la presenza di amministratori in possesso di requisiti di indipendenza di cui all'art. 148 comma 3 del D. Lgs n. 58/1998 almeno nel numero minimo richiesto dalla normativa pro-tempore vigente ed in modo comunque che sia assicurato il rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti in materia di equilibrio tra i generi.

In mancanza di liste e nel caso in cui attraverso il meccanismo del voto per lista il numero di candidati eletti sia inferiore al numero minimo previsto dallo Statuto per la composizione del Consiglio, il Consiglio di Amministrazione viene, rispettivamente, nominato o integrato dall'Assemblea con le maggioranze di legge. Anche in relazione a quanto stabilito nel comma che precede l'Assemblea provvede in modo da assicurare la presenza di amministratori in possesso di requisiti di indipendenza di cui all'art. 148 comma 3 del D. Lgs. n. 58/1998 almeno nel numero complessivo minimo richiesto dalla normativa pro-tempore vigente ed il rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti in materia di equilibrio tra i generi.

Sono comunque salve diverse ed ulteriori disposizioni previste da inderogabili norme di legge o regolamentari.

#### **Articolo 11 (sostituzione degli amministratori)**

Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più amministratori, il Consiglio provvede alla loro sostituzione con deliberazione approvata dal Collegio Sindacale, nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti in materia di equilibrio tra i generi, secondo quanto appresso indicato:

a) il Consiglio di Amministrazione procede alla sostituzione nell'ambito degli appartenenti alla medesima lista cui apparteneva l'amministratore cessato e l'Assemblea delibera, con le maggioranze di legge, rispettando lo stesso criterio;

Car



Handwritten initials or signature at the bottom right of the page.

b) qualora non residuino nella predetta lista candidati non eletti in precedenza ovvero candidati con i requisiti richiesti, o comunque quando per qualsiasi ragione non sia possibile rispettare quanto disposto nella lettera a), il Consiglio di Amministrazione provvede alla sostituzione, così come successivamente provvede l'Assemblea, con le maggioranze di legge senza voto di lista.

In ogni caso il Consiglio e l'Assemblea procederanno alla nomina in modo da assicurare la presenza di amministratori in possesso dei requisiti previsti dall'art. 148 terzo comma del D. Lgs. n. 58/1998 almeno nel numero complessivo minimo richiesto dalla normativa pro-tempore vigente ed in modo da assicurare il rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti in materia di equilibrio tra i generi.

Gli amministratori così nominati restano in carica fino alla prossima Assemblea e quelli nominati dall'Assemblea durano in carica per il tempo che avrebbero dovuto rimanervi gli amministratori da essi sostituiti.

Qualora per qualsiasi causa venga a mancare la maggioranza degli amministratori nominati con delibera dell'Assemblea, si intende cessato l'intero Consiglio con efficacia dalla successiva ricostituzione di tale organo. In tal caso l'Assemblea per la nomina dell'intero Consiglio dovrà essere convocata d'urgenza a cura degli amministratori rimasti in carica.

#### **Articolo 12 (cariche sociali)**

Il Consiglio, ove non vi abbia provveduto l'Assemblea, elegge fra i suoi membri il Presidente, può eleggere anche uno o più Vice Presidenti che lo sostituiscano in caso di assenza od impedimento, nonché un segretario scelto anche fra persone estranee.

In caso di assenza o impedimento sia del Presidente che dei Vice Presidenti, la presidenza è assunta dall'amministratore più anziano di età.

#### **Articolo 13 (riunioni del Consiglio)**

Il Consiglio si riunisce nella sede della società od altrove ogni volta che il Presidente o chi ne fa le veci, lo giudichi necessario, di regola almeno trimestralmente, oppure quando ne sia fatta domanda scritta da almeno un terzo dei suoi componenti.

Il Consiglio può inoltre essere convocato, previa comunicazione al proprio Presidente, dal Collegio Sindacale o da ciascun sindaco anche individualmente.

Il Consiglio di amministrazione può altresì essere convocato, previa comunicazione al Presidente del Consiglio di amministrazione, da almeno due sindaci effettivi.

La convocazione è fatta per lettera raccomandata o telefax da spedire almeno cinque giorni prima dell'adunanza a ciascun amministratore e sindaco effettivo; in caso di urgenza può essere fatta per telegramma o telefax da spedire almeno due giorni prima.

E' ammessa la possibilità che la riunione si tenga in collegamento per teleconferenza o videoconferenza.

In tal caso:

- devono essere assicurate:

- a) la individuazione di tutti i partecipanti in ciascun punto del collegamento;
- b) la possibilità per ciascuno dei partecipanti di intervenire, di esprimere oralmente il proprio avviso, di visionare, ricevere o trasmettere tutta la documentazione, nonché la contestualità dell'esame e della deliberazione;

- la riunione del Consiglio di amministrazione si considera tenuta nel luogo in cui si devono trovare, simultaneamente, il Presidente ed il Segretario.

Le deliberazioni sono trascritte nell'apposito libro; ogni verbale è firmato dal Presidente e dal Segretario della riunione.



Gli amministratori devono riferire tempestivamente e comunque con periodicità almeno trimestrale al Collegio Sindacale in occasione delle riunioni del Consiglio di amministrazione, del Comitato Esecutivo, ovvero direttamente mediante comunicazione scritta sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla società e/o dalle società controllate e in particolare su quelle in cui abbiano un interesse proprio o di terzi o che siano influenzate dall'eventuale soggetto esercente attività di direzione e coordinamento.

Comunque gli organi delegati con cadenza almeno trimestrale riferiscono al Consiglio e al Collegio Sindacale sul generale andamento della gestione e sulla prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggior rilievo per le loro dimensioni o caratteristiche effettuate dalla società o dalle controllate.

#### **Articolo 14 (validità delle deliberazioni del Consiglio)**

Per la validità delle deliberazioni del Consiglio si richiede la presenza della maggioranza dei membri in carica.

Le deliberazioni sono valide se prese a maggioranza assoluta di voto degli amministratori presenti.

#### **Articolo 15 (compensi degli amministratori)**

Al Consiglio di Amministrazione spetta il rimborso delle spese sostenute per ragioni d'ufficio. L'Assemblea può inoltre assegnare al Consiglio una indennità annuale che può consistere in una partecipazione agli utili sociali.

#### **Articolo 16 (poteri del Consiglio)**

Il Consiglio di Amministrazione è investito dei più ampi poteri per l'amministrazione ordinaria e straordinaria della società. Esso può quindi compiere tutti gli atti, anche di disposizione, che ritiene opportuni per il conseguimento dell'oggetto sociale, con la sola esclusione di quelli che la legge riserva espressamente all'Assemblea. Al Consiglio di Amministrazione spetta la competenza per l'emissione di obbligazioni non convertibili in, o senza warrant che consentano la sottoscrizione di, azioni di nuova emissione della società, nel rispetto delle condizioni e previsioni di legge.

Al Consiglio di Amministrazione è attribuita, fermo il rispetto dell'art. 2436 del Codice Civile, la competenza di deliberare:

- la fusione nei casi di cui agli artt. 2505 e 2505-bis del Codice Civile e la scissione nei casi in cui siano applicabili tali norme;
- la eventuale riduzione del capitale sociale nel caso di recesso di uno o più soci;
- l'adeguamento della statuto sociale a disposizioni normative;
- l'indicazione di quali amministratori abbiano la rappresentanza della società;
- l'istituzione o soppressione di sedi secondarie;
- il trasferimento della sede sociale in altro comune nel territorio nazionale.

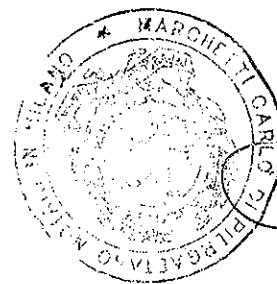
#### **Articolo 17 (rappresentanza sociale)**

La rappresentanza della società di fronte ai terzi ed in giudizio spetta al Presidente o a chi ne fa le veci, con facoltà di rilasciare mandati a procuratori ed avvocati.

Agli altri amministratori compete la rappresentanza sociale nei limiti dei poteri loro delegati dal Consiglio.

#### **Articolo 18 (deleghe di poteri)**

Nei limiti di legge e di statuto il Consiglio di Amministrazione può delegare proprie attribuzioni ad un Comitato Esecutivo composto da alcuni dei suoi membri e ad un amministratore delegato; può delegare specifici poteri ad uno o più dei suoi membri, e nominare, su proposta dell'amministratore delegato, uno o più direttori generali,



Handwritten signature in black ink.

Handwritten signature in black ink, written vertically on the right margin.

direttori di divisione, direttori, procuratori e mandatari in genere per determinati atti o categorie di atti.

**Articolo 19 (Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari)**

Il Consiglio di Amministrazione, previo parere obbligatorio ma non vincolante del Collegio Sindacale e con l'ordinaria maggioranza prevista nel presente statuto, nomina il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari di cui all'art. 154-bis del D. Lgs. n. 58/1998, eventualmente stabilendo un determinato periodo di durata nell'incarico, tra i dirigenti in possesso di un'esperienza di almeno un triennio maturata ricoprendo posizioni di dirigenza in aree di attività amministrativo-contabile e/o finanziaria e/o di controllo presso la società e/o sue società controllate e/o presso altre società per azioni.

Il Consiglio di Amministrazione può, sempre previo parere obbligatorio ma non vincolante del Collegio Sindacale e con l'ordinaria maggioranza prevista nel presente statuto, revocare l'incarico di Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, provvedendo contestualmente ad un nuovo conferimento dell'incarico medesimo.

**COLLEGIO SINDACALE**

**Articolo 20 (composizione, nomina e modalità di riunione)**

Il Collegio Sindacale è costituito da 3 sindaci effettivi e 3 sindaci supplenti. Alla minoranza è riservata l'elezione di un sindaco effettivo e di un supplente. Nella composizione del Collegio Sindacale deve essere assicurato l'equilibrio tra il genere maschile ed il genere femminile nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti.

I sindaci, che sono rieleggibili, sono scelti tra soggetti in possesso dei requisiti, anche relativi al cumulo degli incarichi, previsti dalla vigente normativa, anche regolamentare, tra cui quelli di professionalità in conformità al Decreto del Ministro della Giustizia 30 marzo 2000 n. 162, specificandosi, in merito a quanto previsto all'articolo 1, comma 2, let. b) e let. c) di tale decreto, che sono da intendersi strettamente attinenti all'attività della società: (i) le materie inerenti il diritto commerciale, il diritto tributario, la ragioneria, l'economia aziendale, l'economia generale, internazionale e dei mercati finanziari, la finanza aziendale, e (ii) i settori dell'industria e del commercio editoriale ed inerenti la comunicazione in genere.

La nomina del Collegio Sindacale avviene, secondo le procedure di cui al presente articolo, nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e di regolamento pro-tempore vigenti in materia di equilibrio tra generi, sulla base di liste presentate dagli azionisti. Ogni lista, che reca i nominativi di uno o più candidati, contrassegnati da un numero progressivo e complessivamente in numero non superiore ai membri da eleggere, indica se la singola candidatura viene presentata per la carica di sindaco effettivo ovvero per la carica di sindaco supplente. Le liste che presentino un numero complessivo di candidati pari o superiore a tre devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che appartengano al genere meno rappresentato nella lista stessa almeno un terzo (arrotondato per eccesso all'unità superiore) dei candidati alla carica di Sindaco effettivo e almeno un terzo (arrotondato per eccesso all'unità superiore) dei candidati alla carica di Sindaco supplente.

Hanno diritto a presentare le liste soltanto gli azionisti che, da soli o insieme ad altri azionisti presentatori, siano complessivamente titolari, alla data di presentazione della lista, di azioni con diritto di voto nelle deliberazioni assembleari che hanno ad oggetto la nomina degli organi di amministrazione e di controllo rappresentanti una

quota percentuale di partecipazione al capitale sociale costituito da tali azioni, quale sottoscritto alla data di presentazione della lista, almeno pari alla quota percentuale applicabile per la nomina del Consiglio di Amministrazione come determinata o richiamata dal presente statuto.

Nell'avviso di convocazione dell'Assemblea chiamata a deliberare sulla nomina del Collegio Sindacale è indicata la quota percentuale di partecipazione richiesta per la presentazione delle liste di candidati.

Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Ogni azionista non può presentare o concorrere a presentare né, come ogni altro avente diritto al voto, votare, neppure per interposta persona o fiduciaria, più di una lista. Inoltre, gli azionisti che: i) appartengono al medesimo gruppo (ovvero ai sensi dell'articolo 93 del Decreto Legislativo n. 58/1998 si trovino in rapporto di controllo fra essi o siano soggetti a comune controllo, anche allorché il controllante sia una persona fisica), o ii) partecipino ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 del D. Lgs. n. 58/1998 avente ad oggetto azioni della società, o iii) partecipino ad un tale patto parasociale e siano, ai sensi di legge, controllanti, o controllati da, o soggetti a comune controllo di, uno di tali azionisti partecipanti, non possono presentare o concorrere con altri a presentare più di una sola lista né possono votare liste diverse. Le adesioni ed i voti espressi in violazione di tale divieto non saranno attribuiti ad alcuna lista.

Le liste, corredate dai curricula dei candidati contenenti un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali di ciascuno di essi con l'elenco delle cariche di amministrazione e controllo eventualmente detenute in altre società, e sottoscritte dagli azionisti che le hanno presentate, o loro mandatario, con indicazione della propria rispettiva identità e della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta alla data di presentazione devono essere depositate presso la sede sociale entro il venticinquesimo giorno precedente a quello fissato per l'Assemblea in prima o unica convocazione unitamente a una dichiarazione degli azionisti presentatori, allorché diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa nel capitale sociale (quest'ultimo come sopra definito nel presente articolo), attestante l'assenza di rapporti di collegamento con questi ultimi quali previsti dalla disciplina anche regolamentare pro-tempore vigente. La/e relativa/e certificazione/i ovvero comunicazione/i attestante/i la suddetta partecipazione rilasciata/e da intermediario autorizzato ai sensi delle applicabili disposizioni di legge o regolamentari può/possono essere fatta/e pervenire anche successivamente purché entro ventuno giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima o unica convocazione.

All'atto della presentazione della lista devono essere depositate le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e dichiarano, sotto la propria responsabilità:

- 1) l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti richiesti in base a quanto previsto dalla normativa primaria e secondaria vigente;
- 2) la sussistenza dei requisiti di indipendenza richiesti dall'art. 148 comma 3 del Decreto Legislativo n. 58/1998.

Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono si considerano come non presentate.

Nel caso in cui, entro il venticinquesimo giorno precedente la data dell'Assemblea in prima o unica convocazione, sia stata presentata una sola lista, ovvero siano state



*Handwritten signature or initials.*

presentate liste soltanto da azionisti che risultino tra loro collegati ai sensi della disciplina di legge e regolamentare pro-tempore vigente, potranno essere presentate ulteriori liste sino al terzo giorno successivo a tale data e la quota minima di partecipazione per la presentazione di liste indicata nell'avviso di convocazione sarà da considerarsi ridotta della metà. Anche in caso di una tale presentazione, la/e relativa/e certificazione/e ovvero comunicazione/i attestante/i la necessaria partecipazione rilasciata/e da intermediario autorizzato ai sensi delle applicabili disposizioni di legge o regolamentari può/possono essere fatta/e pervenire anche successivamente purché almeno ventuno giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima o unica convocazione.

Delle liste e delle informazioni presentate a corredo di esse è data pubblicità ai sensi della disciplina anche regolamentare pro-tempore vigente.

All'elezione dei sindaci si procede come segue:

a) dalla lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono rispettivamente elencati nella lista, due membri effettivi e due supplenti, fatto salvo quanto di seguito previsto per assicurare l'equilibrio tra i generi nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti;

b) dalla seconda lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti e che non sia collegata, neppure indirettamente, ai sensi della disciplina di legge e regolamentare pro-tempore vigente con coloro che hanno presentato o votato la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti di cui alla precedente lettera a), sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono rispettivamente elencati nella lista, il restante membro effettivo, a cui spetta la presidenza del Collegio Sindacale, e l'altro membro supplente.

Ai fini della nomina dei sindaci di cui alla lettera b) del precedente comma, in caso di parità tra liste, prevale quella presentata da soci in possesso della maggiore partecipazione ovvero in subordine dal maggior numero di soci.

In caso di parità di voti fra due o più liste che abbiano ottenuto il più alto numero di voti si ricorrerà al ballottaggio in Assemblea con deliberazione assunta a maggioranza relativa.

Qualora un soggetto collegato ad un socio che abbia presentato o votato la lista che ha ottenuto il più alto numero di voti abbia votato per una lista di minoranza l'esistenza di tale rapporto di collegamento assume rilievo soltanto se il voto sia stato determinante ai fini dell'elezione del sindaco da trarsi da tale lista di minoranza.

In caso di presentazione di un'unica lista risultano eletti, con votazione a maggioranza relativa del capitale sociale rappresentato in Assemblea, tutti i candidati appartenenti a quella lista.

Qualora a seguito della votazione per liste o della votazione dell'unica lista non sia assicurata la composizione del Collegio sindacale, nei suoi membri effettivi, conforme alle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti in materia di equilibrio tra generi, si provvederà all'esclusione del candidato a sindaco effettivo del genere più rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti o dall'unica lista e quest'ultimo sarà sostituito dal candidato successivo, secondo l'ordine progressivo con cui i candidati risultano elencati, tratto dalla medesima lista ed appartenente all'altro genere.

Nel caso non sia stata presentata alcuna lista, l'Assemblea nomina il Collegio Sindacale con votazione a maggioranza relativa del capitale sociale rappresentato in Assemblea, in modo comunque che sia assicurato il rispetto delle applicabili

disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti in materia di equilibrio tra i generi.

La presidenza del Collegio Sindacale spetta in tali ultimi casi, rispettivamente, al capolista dell'unica lista presentata ovvero alla persona nominata dall'Assemblea nel caso non sia stata presentata alcuna lista.

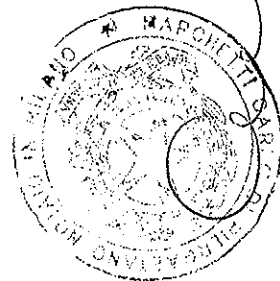
Nel caso vengano meno i requisiti normativamente e statutariamente richiesti, il sindaco decade dalla carica.

In caso di sostituzione di un sindaco, subentra, il supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato, a condizione che sia assicurato il rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti in materia di equilibrio tra i generi. In difetto, nel caso di cessazione del sindaco di minoranza, subentra il candidato collocato successivamente, secondo l'originario ordine di presentazione e senza tenere conto dell'originaria candidatura alla carica di sindaco effettivo o supplente, nella medesima lista a cui apparteneva quello cessato ovvero, in subordine ancora, il primo candidato della lista di minoranza che abbia conseguito il secondo maggior numero di voti, a condizione che sia assicurato il rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti in materia di equilibrio tra i generi.

Resta fermo che la presidenza del Collegio Sindacale rimarrà in capo al sindaco di minoranza.

Quando l'Assemblea deve provvedere alla nomina dei sindaci effettivi e/o dei supplenti necessaria per l'integrazione del Collegio Sindacale si procede come segue: qualora si debba provvedere alla sostituzione di sindaci eletti nella lista di maggioranza, la nomina avviene con votazione a maggioranza relativa senza vincolo di lista nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti in materia di equilibrio tra i generi; qualora, invece, occorra sostituire sindaci eletti nella lista di minoranza, l'Assemblea li sostituisce con voto a maggioranza relativa, scegliendoli fra i candidati indicati nella lista di cui faceva parte il sindaco da sostituire, ovvero, in subordine, nella lista di minoranza che abbia riportato il secondo maggior numero di voti, in entrambi i casi senza tenere conto dell'originaria candidatura alla carica di sindaco effettivo o supplente sempre nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti in materia di equilibrio tra i generi. In ogni caso, dovrà essere preventivamente presentata dai soci che intendono proporre un candidato la medesima documentazione inerente a quest'ultimo quale sopra prevista in caso di presentazione di liste per la nomina dell'intero Collegio, se del caso a titolo di aggiornamento di quanto già presentato in tale sede.

Qualora l'applicazione di tali procedure non consentisse, per qualsiasi ragione, la sostituzione dei sindaci designati dalla minoranza, l'Assemblea provvederà con votazione a maggioranza relativa e nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti in materia di equilibrio tra i generi, previa presentazione di candidature - corredate per ciascun candidato dalla medesima documentazione sopra prevista in caso di presentazione di liste per la nomina dell'intero Collegio - da parte di soci che risultino detenere, da soli o insieme ad altri soci presentatori, azioni con diritto di voto almeno pari alla quota percentuale del capitale sociale che sarebbe necessaria alla presentazione delle liste medesime come determinata o richiamata dal presente statuto, non essendo comunque consentita tale presentazione da parte di soci che detengano, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa nel capitale sociale



Car

Handwritten signature or initials.

(quest'ultimo sempre come sopra definito nel presente articolo) o presentino rapporti di collegamento con questi ultimi quali previsti dalla disciplina anche regolamentare pro-tempore vigente. Nell'accertamento dei risultati di quest'ultima votazione non verranno computati i voti dei soci a cui non è consentita la presentazione di candidature. La presidenza del Collegio Sindacale resta in capo al sindaco effettivo di minoranza così nominato. In difetto di candidature presentate come qui sopra previsto, l'Assemblea delibera a maggioranza relativa nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti in materia di equilibrio tra i generi.

Sono comunque salve diverse ed ulteriori disposizioni previste da inderogabili norme di legge o regolamentari.

E' ammessa la possibilità che le riunioni del Collegio Sindacale si tengano mediante collegamento in teleconferenza o videoconferenza.

In tal caso: (i) devono essere assicurate sia la individuazione di tutti i partecipanti in ciascun punto del collegamento sia la possibilità per ciascuno di essi di intervenire e di esprimere oralmente il proprio avviso sia la contestualità dell'esame e della deliberazione, (ii) la riunione si considera tenuta nel luogo in cui si trova il Presidente e, se nominato, il segretario.

#### **REVISIONE LEGALE DEI CONTI**

##### **Articolo 21 (società di revisione)**

La revisione legale dei conti è esercitata da società di revisione nominata ed operante ai sensi delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari.

#### **BILANCI ED UTILI**

##### **Articolo 22 (esercizio sociale)**

L'esercizio sociale si chiude al 31 dicembre di ogni anno.

L'Assemblea ordinaria approva il bilancio d'esercizio entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, ovvero entro centottanta giorni, essendo la società tenuta alla redazione del bilancio consolidato o comunque quando lo richiedono particolari esigenze relative alla struttura ed all'oggetto della società.

##### **Articolo 23 (bilancio, utili, acconti dividendi)**

Gli utili netti risultanti dal bilancio, regolarmente approvato, dedotta la quota di riserva legale, di cui l'Assemblea delibera la distribuzione, sono ripartiti fra tutte le azioni ordinarie agli azionisti.

Possono essere distribuiti acconti sui dividendi in conformità con quanto disposto dalla legge.

#### **SCIoglimento**

##### **Articolo 24 (scioglimento e liquidazione)**

In caso di scioglimento della società l'Assemblea stabilisce le modalità della liquidazione e nomina uno o più liquidatori, determinandone i poteri ed i compensi.

#### **DISPOSIZIONI FINALI**

##### **Articolo 25 (rinvio alle norme di legge)**

Per quanto non espressamente previsto nello statuto sono richiamate le norme di legge.

#### **DISPOSIZIONI TRANSITORIE**

##### **Articolo 26 (disposizioni in merito al Consiglio di Amministrazione ed al Collegio Sindacale)**

Le disposizioni degli articoli 10, 11 e 20 volte a garantire il rispetto della normativa in materia di equilibrio tra i generi nella composizione del Consiglio di



Amministrazione e del Collegio Sindacale trovano applicazione per i primi tre rinnovi integrali dell'organo rispettivamente interessato successivi al 12 agosto 2012. In relazione al primo dei suddetti rinnovi, la quota riservata al genere meno rappresentato è pari ad almeno un quinto (arrotondato per eccesso all'unità superiore) dei componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale e, in deroga a quanto previsto agli articoli 10 e 20 in merito alla presentazione di liste con un numero di candidati pari o superiore a tre, queste ultime devono essere composte in modo che appartenga al genere meno rappresentato almeno un quinto (arrotondato per eccesso all'unità superiore) dei candidati.

Cor



*[Handwritten signature]*



Copia su supporto informatico conforme al documento originale su  
supporto cartaceo a sensi dell'art. 22, D.Lgs 7 marzo 2005 n. 82 , in  
termine utile per il Registro Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi

Firmato Carlo Marchetti

Milano, 18 ottobre 2017

Assolto ai sensi del decreto 22 febbraio 2007 mediante M.U.I.

