



ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI

23 aprile 2015 – Unica Convocazione

Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione in merito ai punti 4 e 5 all’Ordine del Giorno

(redatta ai sensi dell’art. 125-ter del D.lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato e integrato)

Via Angelo Rizzoli 8 - 20132 Milano

Capitale sociale €475.134.602,10 Registro Imprese e Codice Fiscale/Partita IVA n. 12086540155 R.E.A. 1524326

Relazione sul punto 4 all'ordine del giorno

4 Nomina del Consiglio di Amministrazione:

4.1 Determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione;

4.2 Nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione;

4.3 Determinazione del compenso dei componenti il Consiglio di Amministrazione;

4.4 Esonero degli Amministratori da obblighi di non concorrenza di cui all'articolo 2390 c.c..

* * * *

Signori Azionisti,

Vi ricordiamo che, in occasione dell'Assemblea ordinaria chiamata ad approvare il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014, convocata per il giorno 23 aprile 2015, in unica convocazione, giungerà a scadenza il Consiglio di Amministrazione della Società, nominato dall'Assemblea ordinaria in data 2 maggio 2012 per il triennio 2012-2014.

Siete dunque chiamati al rinnovo dei componenti del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2015-2017, ovvero sino all'Assemblea di approvazione del Bilancio dell'ultimo di tali esercizi, ed in particolare (i) alla determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione; (ii) alla nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione; (iii) alla determinazione del compenso dei componenti il Consiglio di Amministrazione.

Con riferimento alle modalità di nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione, si ricorda che è previsto che la stessa avvenga mediante voto di lista, ai sensi dell'art. 10 dello Statuto sociale (consultabile sul sito *internet* della Società www.rcsmediagroup.it sezione Corporate Governance) e delle applicabili vigenti disposizioni di legge e regolamentari.

In conformità allo Statuto sociale, la Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da sette a undici membri nominati dall'Assemblea sulla base di liste nelle quali i candidati devono essere indicati secondo un numero progressivo.

Gli amministratori devono possedere i requisiti previsti dalla normativa applicabile 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 vigenti.

Con riferimento alla presentazione delle liste si segnala che hanno diritto di presentare le liste (in considerazione di quanto determinato dalla Consob con delibera n. 19109 del 28 gennaio 2015) 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 rappresentanti almeno il 2,5% del capitale sociale avente diritto di voto nell'Assemblea Ordinaria. Ogni lista deve indicare i candidati secondo un numero progressivo e deve contenere, individuandolo/i espressamente, un numero di candidati in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, comma 3, del D. Lgs. n. 58/1998 pari almeno a quello minimo previsto dalla normativa vigente. Ai sensi dell'art. 26 dello Statuto sociale, 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 quinto (arrotondato per eccesso all'unità superiore) dei 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) appartengano al medesimo gruppo (ovvero ai sensi dell'art. 93 del D. Lgs. 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 unica convocazione; tuttavia, in considerazione del fatto che il termine per il deposito delle liste dei candidati alla carica di componente del Consiglio di Amministrazione giunge a scadenza in un giorno festivo, tale termine a beneficio degli azionisti è posticipato al giorno successivo non festivo (*i.e.* il 30 marzo 2015). La/e relativa/e 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 unica convocazione (*i.e.* entro il 2 aprile 2015).

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 D. Lgs. n. 58/1998.

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

Coloro che presentano una "lista di minoranza" sono invitati a presentare una dichiarazione attestante l'assenza di rapporti di collegamento, anche indiretti, con gli azionisti che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa.

Inoltre, ai sensi dall'art. 147-ter, comma 4, del D. Lgs. n. 58/1998, almeno un Amministratore, ovvero due allorché il Consiglio risulti composto da più di sette membri, devono possedere i requisiti di indipendenza stabiliti per i sindaci dall'art. 148, comma 3, del D. Lgs. n. 58/1998.

Si ricorda che la Società ha aderito al Codice di Autodisciplina delle società quotate (come da ultimo modificato nel luglio 2014), che prevede che un numero adeguato di Amministratori risulti indipendente ai sensi del Codice di Autodisciplina, come recepito dalla Società, e che le candidature siano accompagnate dall'indicazione dell'eventuale idoneità a qualificarsi come Amministratore indipendente ai sensi di tali criteri. Al riguardo si rinvia a quanto indicato nell'ambito della Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari (consultabile anche sul sito *internet* della Società www.rcsmediagroup.it, sezione Corporate Governance),

ricordando, tenuto anche conto dei compiti che il Comitato Controllo e Rischi ed il Comitato per la Remunerazione e Nomine sono chiamati a svolgere quale Comitato per le operazioni con parti correlate ai sensi della Procedura in materia di operazioni con parti correlate della Società, che il numero di Amministratori indipendenti ai sensi del Codice di Autodisciplina ritenuto adeguato è, nel minimo, di tre. Si invitano pertanto gli Azionisti ad accompagnare le candidature presentate da conforme rispettiva dichiarazione da parte di ciascuno degli interessati che attestino sotto la propria responsabilità l'idoneità a qualificarsi come Amministratore indipendente in base a quanto sopra.

Il Consiglio di Amministrazione, in vista del rinnovo dell'organo amministrativo e tenuto conto degli esiti del processo di autovalutazione, ritiene di esprimere il proprio orientamento circa le candidature alla carica di Amministratore della Società.

In particolare, oltre al mantenimento della dimensione del Consiglio a nove membri ed alla conferma della struttura attuale (Presidente non esecutivo, Amministratore Delegato con poteri gestionali ampi, Consiglieri non esecutivi con una maggioranza di indipendenti nella forma e nella sostanza), si esprime l'opportunità di indicare una selezione di Consiglieri di elevato *standing* personale e professionale, nel rispetto delle quote di genere, con una combinazione di profili aventi competenze ed esperienze (i) nel settore editoriale, con particolare riferimento al comparto dei *new media* e dei contenuti digitali, a livello nazionale ed internazionale, acquisite attraverso lo svolgimento di attività presso istituzioni o imprese; nonché (ii) in ambito professionale, con particolare riferimento alle materie economiche e giuridiche, così da consentire lo sviluppo della dialettica interna e l'efficiente funzionamento del Consiglio di Amministrazione e dei Comitati endoconsiliari.

Le liste e copia della documentazione richiesta a corredo delle stesse, possono essere depositate, oltre che presso la sede legale, anche a mezzo di trasmissione via *e-mail* o posta elettronica certificata all'indirizzo rscsmediagroupspa@rcs.legalmail.it (al riguardo si richiede di trasmettere congiuntamente alla suddetta documentazione informazioni che consentano l'identificazione del soggetto che procede al deposito ed un recapito telefonico di riferimento).

Delle liste e delle informazioni presentate a corredo di esse viene data pubblicità ai sensi della disciplina vigente (ovvero in particolare mediante messa a disposizione presso la sede legale della Società e pubblicazione sul sito *internet* della stessa, sezione Corporate Governance/Assemblee dei Soci/2015, nonché deposito presso Borsa Italiana S.p.A. almeno ventuno giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in unica convocazione (*i.e.* entro il 2 aprile 2015). Con le medesime modalità e nel medesimo termine saranno rese note eventuali proposte contestualmente formulate da Azionisti che presentino liste per la nomina del Consiglio di Amministrazione e siano inerenti a tale nomina.

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 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 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 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 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 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 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 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 vigente ed in modo comunque che sia assicurato il rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari 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 sarà, rispettivamente, nominato o integrato dall'Assemblea con le maggioranze di legge. L'Assemblea provvederà ad 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 vigente ed il rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari vigenti in materia di equilibrio tra i generi.

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

L'Assemblea è chiamata inoltre a deliberare, come già indicato, in merito al compenso da attribuire ai componenti il Consiglio di Amministrazione. Al riguardo, si ricorda che esso è attualmente fissato nell'importo complessivo lordo di Euro 400.000,00 per esercizio da suddividersi tra i suoi componenti in base ad autonoma determinazione del Consiglio di Amministrazione e con esclusione degli emolumenti per gli speciali incarichi da potersi autonomamente determinare dal Consiglio di Amministrazione stesso.

L'Assemblea è chiamata infine a deliberare l'esonero dei nuovi Amministratori da obblighi di non concorrenza di cui all'art. 2390 del Codice Civile (già previsto per i componenti del Consiglio uscente).

Premesso quanto sopra Vi invitiamo ad assumere le relative deliberazioni

Milano, 13 marzo 2015

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente
Angelo Provasoli

Relazione sul punto 5 all'Ordine del Giorno

5 Nomina del Collegio Sindacale:

5.1 Nomina dei tre Sindaci Effettivi e dei tre Sindaci Supplenti e del Presidente del Collegio Sindacale;

5.2 Determinazione del compenso dei componenti il Collegio Sindacale.

* * * *

Signori Azionisti,

Vi ricordiamo che, in occasione dell'Assemblea ordinaria chiamata ad approvare il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014, convocata per il giorno 23 aprile 2015, in unica convocazione, giungerà a scadenza il Collegio Sindacale della Società, nominato dall'Assemblea ordinaria in data 2 maggio 2012 per il triennio 2012-2014.

Con riferimento alle modalità di nomina dei componenti del Collegio Sindacale, si ricorda che è previsto che la stessa avvenga mediante voto di lista, ai sensi dell'art. 20 dello Statuto sociale (consultabile sul sito *internet* della Società www.rcsmediagroup.it, sezione Corporate Governance).

In conformità con lo Statuto sociale 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.

I Sindaci, che sono rieleggibili, debbono essere 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, lett. b) e lett. 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.

Con riferimento alla presentazione delle liste, si segnala che 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.

La nomina del Collegio Sindacale avviene nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e di regolamento vigenti in materia di equilibrio tra generi, sulla base di liste presentate dagli azionisti. Ai sensi dell'art. 26 dello Statuto sociale, 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 quinto (arrotondato per eccesso all'unità superiore) dei candidati alla carica di Sindaco effettivo e almeno un quinto (arrotondato per eccesso all'unità superiore) dei candidati alla carica di Sindaco supplente.

Hanno diritto di presentare le liste (in considerazione di quanto determinato dalla Consob con delibera n. 19109 del 28 gennaio 2015) 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 rappresentanti almeno il 2,5% del capitale sociale avente diritto di voto nell'Assemblea Ordinaria. 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'art. 93 del D. Lgs. 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 unica convocazione; tuttavia, in considerazione del fatto che il termine per il deposito delle liste dei candidati alla carica di componente del Collegio Sindacale giunge a scadenza in un giorno festivo, tale termine a beneficio degli azionisti è posticipato al giorno successivo non festivo (*i.e.* il 30 marzo 2015). Unitamente alle liste dovrà altresì essere depositata una dichiarazione degli Azionisti presentatori, allorché diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa nel capitale sociale con diritto di voto nell'Assemblea Ordinaria, attestante l'assenza di rapporti di collegamento con questi ultimi quali previsti dalla disciplina anche regolamentare vigente. La/e relativa/e 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 unica convocazione (*i.e.* entro il 2 aprile 2015). 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 D. Lgs. n. 58/1998.

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

Nel caso in cui, entro il termine di deposito delle liste dei candidati alla carica di componente del Collegio Sindacale (*i.e.* il 30 marzo 2015), sia stata presentata una sola lista, ovvero siano state presentate liste soltanto da Azionisti che risultino tra loro collegati ai sensi della disciplina di legge e regolamentare vigente, potranno essere presentate ulteriori liste sino alle ore 18:00 del terzo giorno successivo a tale termine (*i.e.* 2 aprile 2015). Il rispetto dell'orario di presentazione delle nuove liste si rende necessario al fine di consentire alla Società di provvedere alla pubblicazione delle liste depositate dagli Azionisti nel termine previsto dalla normativa vigente, che parimenti giunge a scadenza in data 2 aprile 2015. La sopra indicata quota minima di partecipazione per la presentazione di liste sarà da considerarsi ridotta della

metà.

Si segnala che le liste devono essere depositate corredate della documentazione e delle informazioni richieste dallo Statuto e dalla normativa vigente. A tal fine, si ricorda in particolare che, unitamente alle liste, devono essere depositate: (i) le informazioni relative all'identità dei soci che hanno presentato le liste, con l'indicazione della percentuale complessivamente detenuta; (ii) un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati, nonché le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, il possesso dei requisiti previsti dalla normativa vigente e (iii) una dichiarazione dei soci diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza dei rapporti di collegamento tra i soci di minoranza ed i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti (anche tenuto conto delle raccomandazioni formulate dalla Consob con Comunicazione n. DEM/9017893 del 26 febbraio 2009).

Inoltre, si invitano gli Azionisti a comunicare tempestivamente alla Società, tenuto conto di quanto previsto ai sensi dell'art. 2400, ultimo comma, del Codice Civile, eventuali variazioni rilevanti dell'informativa già rilasciata che dovessero intervenire sino al giorno dell'Assemblea.

Si ricorda che la Società ha aderito al Codice di Autodisciplina delle società quotate, che prevede in particolare che i Sindaci siano scelti tra persone che possono essere qualificate come indipendenti anche in base ai criteri previsti per qualificarsi come Amministratore indipendente ai sensi del Codice di Autodisciplina, come recepito dalla Società. Al riguardo si rinvia a quanto indicato nell'ambito della Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari (consultabile anche sul sito *internet* della Società www.rcsmediagroup.it, sezione Corporate Governance). Gli Azionisti sono quindi invitati a tenere conto di quanto sopra e ad accompagnare le candidature presentate da conforme rispettiva dichiarazione da parte di ciascuno degli interessati che attesti sotto la propria responsabilità l'idoneità a qualificarsi come indipendente ai sensi di tali criteri.

In caso di presentazione di una sola lista, risultano eletti, con votazione a maggioranza relativa del capitale sociale rappresentato in assemblea, tutti i candidati appartenenti a quella lista.

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 vigenti in materia di equilibrio tra i generi.

Le liste e copia della documentazione richiesta a corredo delle stesse, possono essere depositate, oltre che presso la sede legale, anche a mezzo di trasmissione via *e-mail* o posta elettronica certificata all'indirizzo rcsmediagroupspa@rcs.legalmail.it (al riguardo si richiede di trasmettere congiuntamente alla suddetta documentazione informazioni che consentano l'identificazione del soggetto che procede al deposito ed un recapito telefonico di riferimento).

Delle liste e delle informazioni presentate a corredo di esse viene data pubblicità ai sensi della disciplina vigente (ovvero, in particolare, mediante messa a disposizione presso la sede legale della Società e pubblicazione sul sito *internet* della stessa, sezione Corporate Governance/Assemblee dei Soci/2015, nonché deposito presso Borsa Italiana S.p.A.) almeno ventuno giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in unica convocazione (*i.e.* entro il 2 aprile 2015). Con le medesime modalità e nel medesimo termine saranno rese note eventuali proposte contestualmente formulate da Azionisti che presentino liste per la nomina del Collegio Sindacale e siano inerenti a tale nomina. È inoltre data informativa senza indugio, ai

sensi dell'art. 144-*octies*, comma 2, del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971/1999 e successive modifiche ed integrazioni, della mancata presentazione di liste di minoranza per la nomina del Collegio Sindacale entro il 30 marzo 2015, nonché dell'ulteriore termine e della riduzione della soglia di partecipazione minima per la presentazione delle stesse come sopra precisati.

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 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 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) che precede, 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 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 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.

Premesso quanto sopra, Vi invitiamo quindi a provvedere alla nomina, per gli esercizi 2015-2017, ovvero sino all'Assemblea di approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2017, dei tre

Sindaci Effettivi e dei tre Sindaci Supplenti nonché del Presidente del Collegio Sindacale, ed alla determinazione del relativo compenso, ricordando, a tale ultimo proposito, che il compenso fissato per il Collegio Sindacale in carica è, per ogni esercizio, di Euro 75.000,00 per il Presidente e Euro 50.000.00 per ciascun Sindaco effettivo e segnalando che potrà essere previsto un compenso aggiuntivo “*ad hoc*” da applicarsi per la partecipazione di un Sindaco effettivo all’Organismo di Vigilanza previsto dal Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo adottato dalla Società ai sensi del D. Lgs. n. 231/2001 (previsto, in occasione della nomina del Collegio in carica, in Euro 8.000,00 per esercizio).

Milano, 13 marzo 2015

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente
Angelo Provasoli