

Class Editori S.p.A. - Libro Verbali Assemblee



Verbale dell'assemblea ordinaria del 28 maggio 2019 della società Class Editori S.p.A.

Ad ore 9.35 presso la sede sociale in Milano, via Marco Burligozzo n. 5 hanno inizio i lavori dell'assemblea ordinaria. Ai sensi dell'art. 15 dello Statuto assume la presidenza il Presidente del Consiglio Giorgio Luigi Guatri.

Il Presidente quindi, su consenso unanime dell'assemblea, chiama a fungere da segretario il notaio Elena Terrenghi e dichiara che:

- per il Consiglio di Amministrazione, oltre ad esso sono presenti gli Amministratori signori Paolo Andrea Panerai (Vice Presidente ed Amministratore delegato), Paolo Cuccia (Amministratore delegato), Gabriele Capolino (Amministratore delegato) e Maria Grazia Vassallo;
- per il Collegio sindacale sono presenti tutti i Sindaci signori Mario Medici (Presidente), Laura Restelli e Vieri Chimenti;
- sono assenti giustificati gli altri Consiglieri di amministrazione e per la società di revisione BDO Italia S.p.A. è presente la dr.ssa Fioranna Negri;
- l'odierna assemblea è stata regolarmente convocata con avviso pubblicato ai sensi dell'art. 12 dello Statuto sociale e nel rispetto di quanto disposto dalla normativa legislativa e regolamentare con riferimento, in particolare, al suo contenuto anche per quanto attiene all'indicazione del rappresentante designato dalla società ex art. 135-undices T.U.F., sui quotidiani Italia Oggi e MF/Mercati Finanziari di mercoledì 17 aprile 2019, nonché sul sito Internet della Società in pari data come richiesto dalla vigente normativa con il seguente

ordine del giorno

PARTE ORDINARIA

1. Presentazione del bilancio d'esercizio e consolidato al 31.12.2018, delle Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Delibere inerenti e conseguenti;
2. Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del D.lgs. n. 58/1998;
3. Nomina del Consiglio di Amministrazione e del suo Presidente, previa determinazione del numero dei componenti e della durata in carica; determinazione del relativo compenso;
4. Nomina del Collegio Sindacale e del suo Presidente; determinazione del compenso al Collegio Sindacale;
5. Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie; contestuale revoca per la parte non utilizzata della delibera assembleare del 22 maggio 2018 relativa all'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie.

Il Presidente preliminarmente dichiara che non sono pervenute alla Società richieste di integrazione dell'Ordine del Giorno, ai sensi dell'art. 126-bis del D. Lgs. n. 58/1998, mentre sono pervenute alla Società alcune domande poste dall'azionista Marco Geremia Carlo Bava. Tali domande, unitamente alle relative risposte fornite dalla Società e pubblicate nella giornata di venerdì 24 maggio 2019 sul sito della società, sono contenute in un documento cartaceo a disposizione di tutti i partecipanti che sarà altresì allegato al verbale della presente Assemblea e quindi:

- dichiara che il capitale sottoscritto e versato di € 43.100.619,90 è ripartito in n. 161.525.876 azioni delle quali n. 161.505.876 azioni di categoria A (e di queste n. 170.616 azioni proprie) e n. 20.000 azioni di categoria B (munite dei diritti di cui all'art. 16 dello Statuto Sociale) entrambe con diritto di voto in sede ordinaria e straordinaria. Ricorda altresì che il comma 2 dell'art. 11 dello Statuto Sociale di Class Editori S.p.A. prevede la fatti-specie del voto maggiorato e che il Consiglio di amministrazione della società nella seduta del 29 maggio 2016 ha approvato il relativo regolamento, pubblicato sul sito Internet della società nella sezione Investor Relation / Voto maggiorato. Nella medesima sezione è pubblicato l'elenco degli azionisti relevanti che hanno ottenuto il diritto della maggiorazione sulla base delle condizioni previste dal richiamato articolo 11 dello Statuto Sociale: alla data della presente Assemblea, il numero delle azioni che hanno ottenuto tale diritto al raddoppio del voto, è pari a 9.474.717. Ne consegue che il numero complessivo dei diritti di voto è ad oggi pari a 171.000.593;

- comunica che partecipano, direttamente o indirettamente, in misura superiore al 5% al capitale sociale sottoscritto rappresentato da azioni con diritto di voto, per i quali sono state adempiute le formalità di cui all'art 120 del D.Lgs 58/1998, i seguenti soci:

(aggiornato al 27 maggio 2019)

PARTECIPAZIONI RILEVANTI NEL CAPITALE SOCIALE					
Nominativo	Azionista diretto	N. Azioni possedute	Quota % sul capitale ordinario	N. diritti di voto posseduti	Quota % sul capitale votante
Euroclass Multimedia Holding SA	Euroclass Multimedia Holding SA	57.353.732	35,507%	57.353.732	33,540%
Panerai Paolo Andrea	Paolo Panerai Editore Srl	3.520.250	2,179%	3.520.250	2,059%
Totale Panerai Paolo Andrea		13.194.967	8,169%	22.669.684	13,257%
Cuccia Paolo	Professioni Imprese Mestieri Spa	38.025.000	23,541%	38.025.000	22,237%
	Cuccia Paolo	487.500	0,302%	487.500	0,285%
Totale Cuccia Paolo		38.512.500	23,843%	38.512.500	22,522%

Guido Chiostri	C5 Srl	17.857.143	11,055%	17.857.143	10,443%
----------------	--------	------------	---------	------------	---------

- dichiara che alla società non consta l'esistenza di patti parasociali;
- riferisce che sono presenti n. 7 azionisti rappresentanti in proprio o per delega n. 95.877.437 azioni sulle n. 161.525.876 azioni ordinarie esistenti alla data odierna delle quali n. 170.616 azioni di titolarità della stessa società e n. 13.194.967 azioni con voto maggiorato e conseguentemente sono presenti azionisti portanti n. 114.826.871 diritti di voto pari al 67,149984% dei diritti di voto complessivamente ammontanti a 174.720.843;
- dichiara che è stata effettuata la verifica della rispondenza delle deleghe di voto alle disposizioni di legge;
- dà atto che ai sensi dell'art. 135-*undecies* del D.Lgs. n. 58/1998 la Società ha designato il signor Marco Terrenghi quale soggetto al quale gli aventi diritto potevano conferire una delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'Ordine del Giorno. A tale proposito segnala che lo stesso non ha ricevuto deleghe ai sensi della detta norma;
- invita gli azionisti a far presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi di legge e ciò a valere per tutte le votazioni nel corso della presente riunione; nessuno intervenendo ritiene che non sussistano carenze di legittimazione al voto.

Prende a parola l'avv. Gabriele Piccinini in rappresentanza di Samover S.r.l. per n. 3.500 azioni richiedendo, anche ai sensi dell'art. 130 TUF, di visionare e ricevere copia della documentazione relativa alla legittimazione dei presenti all'intervento in assemblea.

Il Presidente prosegue come segue:

- segnala che, per ragioni di servizio, sono presenti alcuni dipendenti della società e sono ammessi, quali uditori, giornalisti e analisti finanziari;
- fa presente che è in funzione un impianto di registrazione degli interventi;
- dà atto che, come richiesto dal D.Lgs. 58/1998 e normativa secondaria di attuazione, nel presente verbale saranno inserite o allegate anche le seguenti informazioni:
 - 1) elenco nominativo dei partecipanti in proprio o per delega, specificando il numero delle azioni possedute;
 - 2) elenco nominativo dei soggetti che partecipano, direttamente o indirettamente, in misura superiore al 5% al capitale sociale sottoscritto, rappresentato da azioni con diritto di voto, secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del Testo Unico e da altre informazioni a disposizione. Tale elenco deve indicare il numero di azioni da ciascuno possedute;
 - 3) la dichiarazione dell'esistenza dei patti parasociali, previsti dall'art. 122 del Testo Unico;
 - 4) la sintesi degli interventi con l'indicazione nominativa degli intervenuti, le risposte fornite e le eventuali dichiarazioni a commento.

Prima di passare alla trattazione dell'ordine del giorno, comunica che le votazioni avverranno per alzata di mano e gli azionisti contrari e/o astenuti dovranno comunicare il loro nominativo ai fini della verbalizzazione.

Gli intervenuti in proprio o per delega sono pregati nel limite del possibile di non abbandonare la sala fino a quando le operazioni di scrutinio e la dichiarazione dell'esito della votazione non siano state comunicate e quindi terminate in quanto in base al regolamento Consob, nella verbalizzazione occorre indicare i nominativi degli azionisti che si sono allontanati prima di ogni votazione. Coloro che comunque si dovessero assentare nel corso della riunione sono pregati di farlo constatare al personale addetto in modo che venga rilevata l'ora di uscita.

Nel caso di rientro in sala gli azionisti dovranno farlo constare al personale addetto ai fini della rilevazione dell'ora e quindi della presenza.

Prima di ogni votazione si darà atto degli azionisti presenti, accertando le generalità di coloro che abbiano a dichiarare di non voler partecipare alle votazioni e l'elenco nominativo degli azionisti che hanno espresso voto favorevole, contrario o si sono astenuti o allontanati prima di ogni votazione ed il relativo numero di azioni rappresentate in proprio e/o per delega sarà allegato al verbale come parte integrante e sostanziale dello stesso.

Il Presidente quindi dichiara che, ai sensi del D.Lgs. 30 giugno 2003, n. 196 (Codice in materia di protezione dei dati personali), i dati dei partecipanti all'Assemblea vengono raccolti e trattati dalla Società esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari obbligatori.

Da ultimo, al fine di garantire un ordinato svolgimento dei lavori, raccomanda gli azionisti che richiederanno la parola sugli argomenti posti in discussione a formulare il proprio intervento entro il limite di tempo non superiore a dieci minuti e quindi **dichiara l'assemblea validamente costituita in seconda convocazione** passando alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno.

Presentazione del bilancio d'esercizio e consolidato al 31.12.2018 e delle Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Delibere inerenti e conseguenti.

Il Presidente dichiara che la Relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione, il bilancio di esercizio ed il bilancio consolidato, nonché la relazione sul governo societario e gli assetti proprietari sono stati depositati presso la sede della società e presso la sede della Borsa Italiana a disposizione dei soci in data 7 maggio 2019; le Relazioni del Collegio sindacale e della Società di revisione al bilancio di esercizio e al bilancio consolidato sono state depositate il 24 maggio 2019.

La Relazione degli Amministratori illustrativa delle materie all'ordine del giorno dell'assemblea è stata anch'essa depositata presso la sede sociale e presso la sede della Borsa Italiana in data 16 aprile 2019 a disposizione del pubblico. I documenti sono stati altresì pubblicati sul sito Internet della società e di tali depositi è stata data notizia mediante avvisi trasmessi tramite lo SDIR/1Info e pubblicati sul sito Internet della società in data 16 aprile, 7 maggio e 24 maggio 2019.

Il Presidente propone quindi di omettere la lettura delle relazioni e del bilancio 2018, in quanto contenuti nel fascicolo in precedenza distribuito, passando direttamente all'apertura della discussione.

Sul consenso unanime degli intervenuti viene quindi omessa la lettura delle relazioni e del bilancio ed il Presidente propone, come richiesto dalla Consob, che le ore impiegate dalla società di revisione per la revisione del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato, e relativi corrispettivi sono le seguenti:

	ORE	CORRISPETTIVO
BILANCIO D'ESERCIZIO	428	19.500 euro
BILANCIO CONSOLIDATO	418	11.000 euro
RELAZIONE SEMESTRALE	445	25.000 euro

(detti corrispettivi non includono l'adeguamento ISTAT, l'IVA, il contributo di vigilanza Consob e le spese vive rimborsabili).

Fa il proprio ingresso il Vice Presidente del Consiglio Pierluigi Magnaschi.

Il Presidente apre quindi la discussione sugli argomenti di cui al primo punto dell'ordine del giorno, invitando chi volesse intervenire a dichiarare il proprio nome, se interviene in proprio o per delega ed il numero delle azioni rappresentate precisando che le risposte ad eventuali domande formulate dagli Azionisti nel corso dell'Assemblea potranno essere fornite singolarmente o in forma aggregata. Qualora siano necessari approfondimenti le risposte saranno fornite a seguito di consultazione con i consulenti della Società, ove occorra sospendendo momentaneamente i lavori assembleari.

Nessuno prendendo la parola il Presidente dichiara chiusa la discussione sul primo punto all'ordine del giorno e pone in votazione il seguente testo di delibera:

"L'Assemblea ordinaria del 28 maggio 2019 preso atto della Relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione dell'esercizio 2018 e delle ulteriori informazioni ricevute;

- preso atto della Relazione del Collegio Sindacale;

- preso atto della Relazione della società di revisione BDO Italia S.p.A.;

- presa visione del bilancio dell'esercizio 2018 che si è chiuso con una perdita di Euro 11.062.086 e del bilancio consolidato che si è chiuso con una perdita di pertinenza del gruppo di 8.374 migliaia di Euro

delibera

di approvare il bilancio al 31.12.2018 e di rinviare a nuovo la perdita d'esercizio, pari a Euro 11.062.086"

Il Presidente ricorda quindi di segnalare l'eventuale esistenza di carenze di legittimazione al voto ai sensi di legge e dà atto che le presenze sono invariate (7 azionisti rappresentanti in proprio o per delega percentuale del 67,149984% dei diritti di voto).

Il Presidente pone in votazione per alzata di mano la proposta relativa all'approvazione del bilancio che, dopo prova e controprova, viene approvata a maggioranza (contrario Samovar Srl per n. 3.500 voti, astenuto iShares VII PLC per n. 7.698 voti).

Il Presidente proclama il risultato.

Il Presidente passa quindi alla trattazione congiunta del secondo, terzo e quarto punto all'ordine del giorno.

omettendo, sul consenso unanime degli intervenuti, la lettura della relazione relativa al secondo punto in quanto contenuta nel fascicolo in precedenza distribuito e procedendo ad una breve illustrazione di detti punti dell'ordine del giorno.

Secondo punto all'ordine del giorno: Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del D.lgs. n. 58/1998

Il Presidente ricorda che il Decreto Legislativo n. 259 del 30 dicembre 2010, in recepimento delle Raccomandazioni della Commissione Europea 2004/913/CE e 2009/385/CE in materia di remunerazione degli amministratori delle società quotate, ha introdotto nel TUF l'art. 123-ter, il quale prevede l'obbligo, a carico delle società con azioni quotate, di mettere a disposizione del pubblico una relazione (la "Relazione sulla Remunerazione") che illustri, tra l'altro:

- i) nella sezione I, la politica della società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione e dei dirigenti con responsabilità strategiche;
- ii) nella sezione II, un resoconto delle remunerazioni relative ai suddetti soggetti corrisposte nell'esercizio di riferimento, nonché delle partecipazioni detenute, nella società o in società controllate da Class Editori, dagli amministratori, dal Direttore Generale, dal Sindaci e dai Dirigenti con responsabilità strategiche.

Il medesimo art. 123-ter (che è stato oggetto di attuazione con la Delibera CONSOB n. 18049 del 23 dicembre 2011) dispone al comma 6 che l'assemblea ordinaria convocata per l'approvazione del bilancio sia altresì chiamata ad esprimersi, con delibera non vincolante in senso favorevole o contrario sulla sezione I della Relazione sulla Remunerazione.

Il Presidente dichiara infine che la Relazione sulla Remunerazione è stata messa a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede legale della Società, presso Borsa Italiana S.p.A. nonché sul sito internet della Società.

Terzo e quarto punto all'ordine del giorno: Nomina del Consiglio di amministrazione e del Collegio sindacale

Il Presidente ricorda ed illustra che:

* con l'approvazione del bilancio al 31.12.2018 scadono i mandati del Consiglio di Amministrazione e del Collegio sindacale;

* il Consiglio di Amministrazione è composto da 18 membri; per la precisazione dei nominativi dei componenti in carica, degli Amministratori esecutivi e non esecutivi nonché di quelli che si qualificano indipendenti ai sensi del Decreto Legislativo 58 del 1998 e del Codice di Autodisciplina si rimanda a quanto indicato nel fascicolo a stampa distribuito agli intervenuti e nella Relazione del Consiglio;

* ai sensi dell'art. 15 dello statuto sociale il Consiglio è nominato dall'Assemblea sulla base di liste presentate dagli Azionisti, secondo la procedura dettagliatamente indicata nello stesso articolo 15 dello Statuto e nell'avviso di convocazione ed il rinnovo del Consiglio

deve inoltre avvenire nel rispetto della disciplina sull'equilibrio tra i generi di cui alla legge 12 luglio 2011, n. 120: trattandosi della seconda applicazione di detta disposizione, è riservata al genere meno rappresentato una quota pari ad almeno un terzo degli amministratori eletti;

* come da comunicato pubblicato sul sito della Società in data 2 maggio 2019, entro il termine di legge (25 giorni prima della data di prima convocazione dell'assemblea e così entro il 2 maggio 2019) è stata presentata una sola lista da parte dell'Azionista Paolo Andrea Panerai e non è stata presentata, ai sensi dell'art. 16 dello Statuto, alcuna lista da parte degli azionisti titolari di azionisti di categoria B: tutti i consiglieri verranno pertanto tratti dalla lista presentata dal detto Azionista.

Precisa infine che il codice di autodisciplina adottato dalla società, per quanto attiene ai requisiti di indipendenza, prevede due gradi di indipendenza: il primo segue i requisiti stabiliti dall'art. 147-ter del TUF (la cui perdita determina la decadenza della carica); il secondo grado di indipendenza segue i criteri più flessibili stabiliti dal Codice di Autodisciplina, ma non inseriti nello Statuto. Più in dettaglio, il Consiglio, esaminati i criteri sub 3.C.1 e 3.C.2, ha deliberato di soprassedere all'applicazione dell'ipotesi e) sub 3.C.1., secondo la quale non sarebbe indipendente colui che sia stato Amministratore dell'Emittente per più di nove degli ultimi dodici anni ed ha ritenuto che la durata anche lunga dell'esperienza maturata da un Amministratore, che abbia sempre operato in posizione d'indipendenza, può essere motivo non già d'indebolimento, bensì di rafforzamento di tale caratteristica (laddove non intervengano altri fattori di segno contrario) e ciò a tutto vantaggio della Società in termini di contributo dell'Amministratore al corretto svolgimento dei processi decisionali.

Per quanto attiene al numero di incarichi di amministratore ricoperti in altre società quotate in mercati regolamentati, in società finanziarie, bancarie, assicurative o di rilevanti dimensioni, il consiglio ha indicato in 10 il numero massimo di incarichi compatibili con un efficace svolgimento dell'incarico di amministratore.

Prosegue il Presidente illustrando, con riferimento al rinnovo del Collegio sindacale, quanto segue:

* l'odierna assemblea deve provvedere alla nomina del nuovo organo di controllo per tre esercizi e così sino all'approvazione del bilancio al 31.12.2021;

* ai sensi dell'art. 29 dello statuto sociale il Collegio Sindacale viene nominato sulla base di liste presentate dai soci precisando che entro il termine del 2 maggio 2019 (prorogato fino al 6 maggio 2019 alle 12,00) è stata presentata una sola lista da parte dell'azionista Paolo Andrea Panerai;

* il rinnovo del Collegio Sindacale dovrà avvenire, inoltre, nel rispetto della disciplina sull'equilibrio tra i generi di cui alla legge 12 luglio 2011, n. 120 e, trattandosi della seconda applicazione di detta disposizione, ai sensi della legge citata, è riservata al genere meno rappresentato una quota pari ad almeno un terzo dei sindaci eletti;

* con riferimento ai requisiti di professionalità dei Sindaci si applicano le disposizioni contenute nell'art. 1 D.M. 30 marzo 2000 n. 162 e successive modificazioni ed integrazioni: in particolare, ai sensi dell'art. 1, lett b) e c) del citato decreto, i Sindaci che non sono in possesso del requisito dell'iscrizione nel Registro dei Revisori Contabili, con esperienza triennale nel controllo legale dei conti, sono scelti tra coloro che hanno maturato un'esperienza complessiva non inferiore ad un triennio;

- i) In attività di amministrazione e di controllo ovvero compiti direttivi presso società di capitali che abbiano un capitale sociale non inferiore a due milioni di euro;
- ii) In attività professionali o di insegnamento universitario di ruolo in materie giuridiche, quali diritto commerciale – societario, in materie economico finanziarie e tecnico scientifiche, nei settori industriali, editoriali e della comunicazione;
- iii) nello svolgimento di funzioni dirigenziali presso enti pubblici o pubbliche amministrazioni operanti nei settori creditizio, finanziario, assicurativo, delle telecomunicazioni e della stampa.

* per quanto attiene all'indipendenza dei Sindaci, il Consiglio ha adottato il Codice di Autodisciplina applicando lo stesso principio sopra precisato per gli amministratori e cioè soprassedendo anche per i Sindaci al recepimento del criterio dei 9 anni per il motivo in precedenza illustrato.

Il Presidente prosegue dichiarando che le liste presentate per la nomina dei componenti gli Organi amministrativo e di controllo sono corredate delle dichiarazioni e della documentazione richieste (dichiarazioni, con le quali, ciascun candidato accetta la propria candidatura e attesta l'insussistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché il possesso dei requisiti di professionalità, onorabilità e di legge ed unisce un *curriculum vitae* riguardante le caratteristiche personali e professionali con l'indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società e della documentazione comprovante il diritto del summenzionato Azionista a partecipare all'Assemblea) e precisa che:

per la nomina del nuovo Organo amministrativo il suddetto Azionista ha presentato (tenuto conto di quanto sopra precisato) la seguente lista:

Giorgio Luigi Guatri
Paolo Andrea Panerai
Luca Nicolò Panerai
Nicoletta Costa Novaro
Maria Martellini
Paolo Cuccia
Gabriele Capolino
Angelo Riccardi
Samanta Librio
Maria Grazia Vassallo
Paolo Angius
Beatrice Panerai
Angelo Sajeva
Vincenzo Manes
Filippo Aleotti
Mariangela Bonatto
Pierluigi Magnaschini

e per la nomina del nuovo Organo di controllo sempre il suddetto Azionista ha presentato la seguente lista:

Sezione n. 1 – Sindaci effettivi
Mario Medici



Laura Restelli
Vieri Chimenti

Sezione n. 2 – Sindaci supplenti
Francesco Alabiso
Paolo Andrea Valentino

Il Presidente apre quindi la discussione sugli argomenti di cui al secondo, terzo e quarto punto dell'ordine del giorno, invitando chi volesse intervenire a dichiarare il proprio nome, se interviene in proprio o per delega, ed il numero delle azioni rappresentate.

Prende la parola il signor Marco Terrenghi delegato dell'azionista Paolo Andrea Panerai titolare di n. 9.674.717 azioni e di 19.149.434 diritti di voto il quale propone, per quanto attiene al terzo punto all'ordine del giorno relativo alla nomina del nuovo Organo amministrativo di fissare in 17 il numero dei componenti il Consiglio di amministrazione, nominando Presidente il dott. Giorgio Luigi Guatri e determinando in euro 83.000,00 l' emolumento lordo annuo per l'intero Consiglio di amministrazione nonché, per quanto attiene il quarto punto all'ordine del giorno, di determinare il compenso a favore del Collegio sindacale in euro 22.500,00 per il Presidente ed in euro 15.000,00 per ciascun Sindaco Effettivo.

Propone infine che, in assenza di una Lista presentata dalle minoranze per la nomina del Collegio sindacale, Presidente dello stesso venga nominato il signor Mario Medici.

Nessuno prendendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione e dà atto che le presenze sono invariate (7 azionisti rappresentanti in proprio o per delega percentuale del 67,149984% dei diritti di voto).

Il Presidente pone quindi in votazione per alzata di mano le seguenti proposte di delibera

Punto 2) all'ordine del giorno:
Relazione sulla remunerazione predisposta dalla Società

"L'assemblea ordinaria del 28 maggio 2019

- esaminata la sezione I della relazione sulla remunerazione predisposta dalla Società
- dellibera
- ai sensi del comma 6) dell'art. 123 ter del D.Lgs 58/1998 e per ogni altro effetto di legge, in senso favorevole sui contenuti della stessa."

La proposta risulta approvata a maggioranza (**contrario Samovar Srl per n. 3.500 voti**).

Il Presidente proclama il risultato.

Punto 3) all'ordine del giorno: nomina del Consiglio di amministrazione e del suo Presidente - determinazione dell'emolumento

Lista presentata dall'azionista Paolo Andrea Panerai unitamente alla proposta dallo stesso presentata tramite il delegato Marco Terrenghi in ordine alla:

- * determinazione del numero dei componenti del Consiglio di amministrazione in 17;
- * nomina del dott. Giorgio Luigi Guatri quale Presidente del Consiglio d'amministrazione;
- * determinazione dell'emolumento lordo annuo per l'intero Consiglio di amministrazione in euro 83.000,00.
- * nomina quali componenti del Consiglio di amministrazione dei signori:

Giorgio Luigi Guatri

Paolo Andrea Panerai

Luca Nicolò Panerai

Nicoletta Costa Novaro

Maria Martellini

Paolo Cuccia

Gabriele Capolino

Angelo Riccardi

Samanta Librio

Maria Grazia Vassallo

Paolo Angius

Beatrice Panerai

Angelo Sajeva

Vincenzo Manes

Filippo Aleotti

Mariangela Bohatto

Pierluigi Magraschi

La proposta risulta approvata a maggioranza (**contrari Samovar Srl per n. 3.500 voti e ISHARE VII PLC per n. 7.698 voti**).

Punto 4) dell'Ordine del Giorno: nomina del Collegio sindacale, del suo Presidente e definizione degli emolumenti

Lista presentata dall'azionista Paolo Andrea Panerai e la proposta dallo stesso presentata tramite il delegato Marco Terrenghi in ordine alla:

- * nomina di Mario Medici quale presidente del Collegio sindacale;
- * determinazione del compenso a favore del Collegio sindacale in euro 22.500 per il Presidente e in euro 15.000 per ciascun sindaco effettivo;
- * nomina quali componenti del Collegio Sindacale dei signori:

Sezione n. 1 – Sindaci effettivi

Mario Medici

Laura Restelli
Vieri Chimenti

Sezione n. 2 -- Sindaci supplenti
Francesco Alabiso
Paolo Andrea Valentino

La proposta risulta approvata a maggioranza (**contrario Samovar Srl per n. 3.500 voti**).

Ad esito delle votazioni il Presidente dichiara pertanto che:

A) Il Consiglio di amministrazione in carica sino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2021 è composto di 17 membri nominati nelle persone dei signori:

Giorgio Luigi Guatri
Paolo Andrea Panerai
Luca Nicolò Panerai
Nicoletta Costa Novaro
Maria Martellini
Paolo Cuccia
Gábriele Capolino
Angelo Riccardi
Samanta Librio
Maria Grazia Vassallo
Paolo Angius
Beatrice Panerai
Angelo Sajeva
Vincenzo Manes
Filippo Aleotti
Mariangela Bonatto
Pierluigi Magnaschi

Presidente: Giorgio Luigi Guatri

B) Il Collegio sindacale in carica sino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2021 è composto dai signori:

Sezione n. 1 -- Sindaci effettivi
Mario Medici
Laura Restelli
Vieri Chimenti

Sezione n. 2 -- Sindaci supplenti
Francesco Alabiso
Paolo Andrea Valentino

Presidente: Mario Medici

Il Presidente passa quindi alla trattazione del quinto punto all'ordine del giorno: Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie; contestuale revoca per la parte non utilizzata della delibera assembleare del 22 maggio 2018 relativa all'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie.

Preliminarmente ricorda che la precedente autorizzazione all'acquisto ed alla disposizione di azioni proprie, approvata dall'assemblea degli Azionisti tenutasi in data 22 maggio 2018, verrà a scadere allo spirare del termine di diciotto mesi previsti dall'art. 2357 del Codice Civile.

Con la predetta delibera il Consiglio era stato autorizzato ad acquistare un numero massimo di azioni di categoria "A" pari al 10% del capitale sociale, e comunque entro i limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato ed erano inoltre stati stabiliti, come prevede la Legge, i limiti di prezzo massimo e minimo d'acquisto, rispettivamente pari alla parità contabile, essendo le azioni prive di valore nominale, e massimo in misura non superiore al 20% della media aritmetica del prezzo ufficiale di Borsa nel tre giorni di trattazione precedenti a quello in cui viene effettuata l'operazione di acquisto e comunque, di quanto previsto dall'art. 5, comma 1, del Regolamento (CE) n. 2273/2003 della Commissione Europea del 22 dicembre 2003.

Come più volte riferito il Consiglio ritiene che tale facoltà costituisca uno strumento di flessibilità gestionale e strategica di cui gli amministratori devono poter disporre sia in relazione ad eventi straordinari, correlati ad esempio ad accordi od intese che presuppongono lo scambio di pacchetti azionari, sia più semplicemente per procedere ad investimenti in azioni della società qualora l'andamento delle quotazioni di borsa o l'entità della liquidità disponibile potessero rendere conveniente tale operazione sul piano economico.

Il Presidente apre quindi la discussione sull'argomento di cui al quinto punto dell'ordine del giorno, invitando chi volesse intervenire a dichiarare il proprio nome, se interviene in proprio o per delega, ed il numero delle azioni rappresentate.

Nessuno prendendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione, dà atto che le presenze sono invariate (7 azionisti rappresentanti in proprio o per delega percentuale del 67,149984% dei diritti di voto) e pone in votazione per alzata di mano la seguente proposta di delibera

"L'Assemblea ordinaria del 28 maggio 2019

delibera

* di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente, "ai Vice-Presidenti e all'Amministratore Delegato, disgiuntamente tra loro, di procedere, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 C.C., all'acquisto, in una o più tranches e per un periodo di 18 mesi dalla data della presente deliberazione, di azioni proprie di categoria "A" entro il limite del 10% del capitale sociale, e comunque entro i limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato;

* di fissare il prezzo unitario di acquisto minimo in un importo corrispondente alla parità contabile, essendo le azioni prive del valore nominale, e massimo in misura non superiore al 20% della media aritmetica del prezzo ufficiale di Borsa nei tre giorni di trattazione precedenti a quello in cui viene effettuata l'operazione di acquisto e comunque, di quanto previsto dall'art. 5, comma 1, del Regolamento (CE) n. 2273/2003 della Commissione Europea del 22 dicembre 2003.

Gli acquisti dovranno essere effettuati ai sensi della lettera b) art. 144 bis Regolamento Consob 11971/99 sul Mercato Telematico Azionario con le modalità stabilite dalla Borsa Italiana, al fine di rispettare la parità di trattamento degli azionisti, ma, qualora se ne presentasse l'opportunità, potrebbero essere effettuati, in tutto o in parte, anche tramite offerta pubblica di acquisto ai sensi della lettera a) del richiamato Regolamento Consob. Tali modalità potranno non essere applicate per acquisti di azioni proprie possedute da Dipendenti della società, o di sue controllate, assegnate o sottoscritte a norma degli articoli 2349 e 2441, ottavo comma, C.C.;

* di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente, al Vice - Presidenti e all'Amministratore Delegato, disgiuntamente tra loro, affinché nelle forme consentite dalla normativa applicabile possano disporre in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, anche prima di aver completato gli acquisti di cui sopra, delle azioni proprie acquistate in base alla presente delibera, con facoltà di stabilire di volta in volta termini, modalità e condizioni che saranno ritenuti più opportuni, fermo restando che il prezzo o il valore di trasferimento delle azioni non dovrà comportare effetti economici negativi per la società;

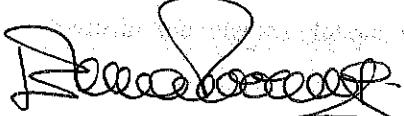
* di considerare conseguentemente revocata, a far tempo dalla data della presente delibera, la precedente deliberazione di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie adottata dall'Assemblea degli azionisti del 22 maggio 2018."

La proposta risulta approvata a maggioranza (contrari Samovar Srl per n. 3.500 voti e ISHARE VII PLC per n. 7.698 voti).
Il Presidente proclama il risultato.

Così esaurite le votazioni su tutti gli argomenti dell'ordine del giorno Il Presidente, confermato su sua richiesta all'avv. Piccinini che potrà seduta stante prender visione della documentazione relativa alla legittimazione all'intervento in assemblea degli intervenuti, dichiara chiusa l'assemblea alle ore 10.15

Il Segretario

Il Presidente



Assemblea Ordinaria del 27 maggio 2019
(2^ Convocazione del 28 maggio 2019)

AGGIORNAMENTO SITUAZIONE ALL'ATTO DELLA COSTITUZIONE
(Presenti in aula)

AZIONISTI PRESENTI

Sono ora presenti in aula numero 7 azionisti portatori di 95.877.437 azioni ordinarie e 1 azionista portatore di 9.474.717 azioni a voto maggiorato

Per un totale complessivo di 114.826.871 voti pari al 67,149984% sul capitale sociale con diritto di voto.

Sono presenti in aula numero 5 azionisti in proprio e 3 azionisti rappresentati per delega.

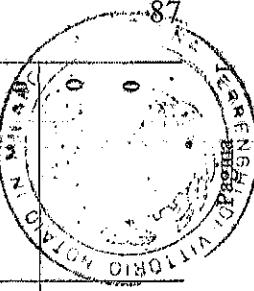
Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria

Badge Titolare
Tipo Rap. Deleganti / Rappresentati legalmente

Ordinaria
AZ. ORDINARIE A VOTO MAGGIORE AZ. ORDINARI A VOTO MAGGIORITARIO

		Ordinaria	A VOTO MAGGIORE	AZ. ORDINARI	A VOTO MAGGIORITARIO
1	DE PAOLA GIUSEPPE GABRIELE 1 D ISHARES VII PLC	0 7.698	0 7.698	0 0	0 0
	Totali azioni :				
2	LAUDI GIULIANO	5	0	0	0
3	CATMI ANNAMARIA	3	0	0	0
4	PICCININI GABRIELE CARLO MARIA 1 D SAMOVAR S.R.L.	0 3.500	0 3.500	0 0	0 0
	Totali azioni :				
5	RAVIZZA VALERIE 1 R EUROCCLASS MULTIMEDIA HOLDING S.A. <i>di cui 4.780.507 azioni AZ. ORDINARIE e 0 azioni A VOTO MAGGIORATO in garanzia a BANCO POPOLARE SOCIETA' COOPERATIVA;</i> <i>di cui 4.780.507 azioni AZ. ORDINARIE e 0 azioni A VOTO MAGGIORATO in garanzia a BANCO POPOLARE SOCIETA' COOPERATIVA;</i> <i>di cui 4.780.507 azioni AZ. ORDINARIE e 0 azioni A VOTO MAGGIORATO in garanzia a BANCA POP. DELLA EMILIA ROMAGNA SOC. COOP.;</i> <i>di cui 19.107.905 azioni AZ. ORDINARIE e 0 azioni A VOTO MAGGIORATO in garanzia a INTESA SANPAOLO S.P.A.;</i> <i>di cui 9.561.899 azioni AZ. ORDINARIE e 0 azioni A VOTO MAGGIORATO in garanzia a INTESA SANPAOLO S.P.A.;</i> <i>di cui 9.561.899 azioni AZ. ORDINARIE e 0 azioni A VOTO MAGGIORATO in garanzia a UNICREDIT S.P.A.;</i> <i>di cui 4.780.507 azioni AZ. ORDINARIE e 0 azioni A VOTO MAGGIORATO in garanzia a BNP GRUPPO BNP PARIBAS;</i>	57.353.731	0	0	0
	Totali azioni :				
6	TERRENghi MARCO 1 D PANERAI PAOLO ANDREA	0 0	0 0	0 0	0 0
	Totali azioni :				
7	CUCCIA PAOLO 1 R PROFESSIONE IMPRESA MESTIERI S.P.A. (PIM S.P.A.)	487.500 33.025.000	0 38.512.500	0 0	0 0
	Totali azioni :				



Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria

**Badge Titolare
Tipo Rap. Deleganti / Rappresentati legalmente**

Badge Titolare Tipo Rap. Deleganti / Rappresentati legalmente	Assemblea Ordinaria		Ordinaria		A VOTO MAGGIORE		A VOTO ORDINARI		A VOTO MAGGIORITARIO	
	AZ. ORDINARIE	AZ. MAGGIORE	AZ. ORDINARIE	AZ. MAGGIORE	AZ. ORDINARIE	AZ. MAGGIORE	AZ. ORDINARIE	AZ. MAGGIORE	AZ. ORDINARIE	AZ. MAGGIORE
Totali azioni in proprio	487.508	0	9.474.717	0	0	0	0	0	0	0
Totali azioni in delega	11.198	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totali azioni in rappresentanza legale	95.378.731	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTALE AZIONI PER TIPOLOGIA	95.877.437	9.474.717	105.352.154	0	0	0	0	0	0	0
TOTALE AZIONI										
Totali azionisti in proprio	3	0	1	1	0	0	0	0	0	0
Totali azionisti in delega	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totali azionisti in rappresentanza legale	2	0	1	1	0	0	0	0	0	0
TOTALE AZIONISTI	7	0	1	1	0	0	0	0	0	0
TOTALE PORTATORI DI BADGE	6	0	1	1	0	0	0	0	0	0

Classeditori

Di seguito si riportano le risposte alle domande inviate alla casella postale fr@class.it, in vista della prossima Assemblea dei Soci, dall'azionista Marco Bava (titolare di 40 azioni depositate in vista dell'assemblea del 27/28 maggio 2019).

Richiesta di:

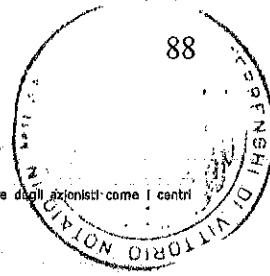
- A. estrazione dal libro soci (art.2422 cc) dei primi 100 azionisti in un file da inviare prima dell'assemblea gratuitamente prima dell'assemblea all'email ideecononiche@pec.it

Sì evidenza che il Libro Soci non è un libro sistematico ma cronologico ed è elaborato sulla base del dispositivo del Regio Decreto 239 del 29/03/1942, della Legge 1745 del 29/12/1962, del D.Lgs 58/98 TUF, del D.L. 213/98 (Decreto Euro) e di tutta la normativa più aggiornata vigente (compreso il Provvedimento congiunto Banca d'Italia - Consob nonché il Regolamento Emittenti).

Al sensi dell'art. 2422 c.c. Il socio ha diritto di consultare il Libro Soci ed ottenerne estratti a sue spese.

B. DOMANDE DEL SOCIO MARCO BAVA

- 1) I certificatori di bilancio fanno anche una consulenza fiscale ?
No.
- 2) IL PRESIDENTE CREDÉ NEL PARADISO ?
Sì.
- 3) SONO STATE CONTESTATE MULTE INTERNAZIONALI ?
No.
- 4) SONO STATE FATTE OPERAZIONI DI PING-PONG SULLE AZIONI PROPRIE CHUSE ENTRÒ IL 31.12 ? CON QUALI RISULTATI ECONOMICI DOVE SONO ISCRITTI A BILANCIO ?
Nessuna operazione sulle azioni proprie nell'esercizio.
- 5) A chi bisogna rivolgersi per proporre l'acquisto di cioccolatini promozionali, brevetti, marchi e startup ?
In prima istanza ci si può rivolgere all'Investor relator all'Indirizzo mail fr@class.it.
- 6) Avete intenzione di realizzare iniziative in favore degli azionisti come i controlli medici realizzati dalla BANCA D'ALBA ?
Al momento questa ipotesi non è prevista.
- 7) TIR: TASSO INTERNO DI REDDITIVITÀ MEDIO = TIP = TASSO INTERESSI PASSIVI MEDIO ?
Il tasso di redditività medio non costituisce un riferimento significativo in quanto l'emittente risulta in perdita. Quanto al tasso di interessi passivi medio, lo stesso risulta pari al 2,5%, determinato in misura fissa negli accordi interbankari.
- 8) AVETE INTENZIONE DI CERTIFICARVI BENEFIT CORPORATION ED ISO 37001 ?
Al momento questa ipotesi non è prevista.
- 9) Avete intenzione di fare le assemblee anche via Internet ?
Al momento questa ipotesi non è prevista.
- 10) A quanto sono ammontati i fondi europei per la formazione e per cosa li avete usati ?
Non sono stati utilizzati fondi europei per la formazione nel corso del 2018.
- 11) Avete in progetto nuove acquisizioni e/o cessioni ?
La Società valuta di volta in volta le opportunità che si presentano dando le dovverse e opportune comunicazioni al mercato
- 12) Il gruppo ha cc in paesi ad alto rischio extra euro ?
No
- 13) Avete intenzione di trasferire la sede legale in Olanda e quella fiscale in GB ? se lo avete fatto come pensate di comportervi con l'uscita della GB dall'EU ?
Al momento questa ipotesi non è prevista
- 14) Avete intenzione di proporre le modifiche statutarie che raddoppiano il voto ?
Nel corso del 2016 la società ha operato la modifica statutaria per adottare un regolamento sul voto maggiorato. Sul sito Internet della società, sezione Investor Relation/Voto Maggiorato, sono fornite tutte le informazioni previste dalla normativa.

Classeditori*Classeditori*

- 15) Avete call center all'estero ? se sì dove, con quanti lavoratori, di chi è la proprietà ?
No, il Gruppo non ha call center all'estero

- 16) Siete iscritti a Confindustria ? se sì quanto costa ? avete intenzione di uscire ?
La Società non è iscritta a Confindustria

- 17) Come è variato l'indebitamento e per cosa ?

Tale informazioni sono riportate nella Relazione finanziaria annuale pubblicata sul sito Internet della società alle pagg. 15, 77 e 78, a cui si rinvia.
18) A quanto ammontano gli incentivi incassati come gruppo suddivisi per tipologia ed entità ?

Non si comprende il concetto di "incentivi incassati come gruppo".

- 19) Da chi è composto l'odv con nome cognome e quanto ci costa ?

Attualmente l'ODV è composto dal dott. Vieri Chimenti (Presidente), dal Dott. Lorenzo Allegraci e dal Dottor Antonio De Filippi. I compensi annuali sono di Euro 6.000 per il Presidente e di Euro 3.000 per ognuno degli altri due componenti.

Si precisa che tale ODV è in scadenza ufficialmente al Consiglio di Amministrazione che lo ha nominato, a quindi con l'approvazione del bilancio chiuso al 31.12.2018.

- 20) Quanto costa la sponsorizzazione il Meeting di Rimini di Ci ed EXPO 2015 o altro ? Per cosa e per quanto ?

La società non ha sponsorizzato né il Meeting di Rimini di Ci né EXPO 2015.

- 21) POTETE FORNIRMI L'ELenco DEI VERSAMENTI e dei crediti AI PARTITI, ALLE FONDAZIONI POLITICHE, AI POLITICI ITALIANI ED ESTERI?

Non è stato effettuato alcun versamento e non si detiene alcun credito relativo ai partiti, alle fondazioni politiche, ai politici italiani ed esteri.

- 22) AVETE FATTO SMALTIMENTO IRREGOLARE DI RIFIUTI TOSSICI ?

Nelle sedi del Gruppo non si generano rifiuti tossici fatta eccezione per quanto riferito in risposta della domanda numero 76.

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

- 6) Avete intenzione di realizzare iniziative in favore degli azionisti come i controlli medici realizzati dalla BANCA D'ALBA ?
Al momento questa ipotesi non è prevista.
- 7) TIR: TASSO INTERNO DI REDDITIVITÀ MEDIO = TIP = TASSO INTERESSI PASSIVI MEDIO ?
Il tasso di redditività medio non costituisce un riferimento significativo in quanto l'emittente risulta in perdita. Quanto al tasso di interessi passivi medio, lo stesso risulta pari al 2,5%, determinato in misura fissa negli accordi interbankari.
- 8) AVETE INTENZIONE DI CERTIFICARVI BENEFIT CORPORATION ED ISO 37001 ?
Al momento questa ipotesi non è prevista.
- 9) Avete intenzione di fare le assemblee anche via Internet ?
Al momento questa ipotesi non è prevista.
- 10) A quanto sono ammontati i fondi europei per la formazione e per cosa li avete usati ?
Non sono stati utilizzati fondi europei per la formazione nel corso del 2018.
- 11) Avete in progetto nuove acquisizioni e/o cessioni ?
La Società valuta di volta in volta le opportunità che si presentano dando le dovverse e opportune comunicazioni al mercato
- 12) Il gruppo ha cc in paesi ad alto rischio extra euro ?
No
- 13) Avete intenzione di trasferire la sede legale in Olanda e quella fiscale in GB ? se lo avete fatto come pensate di comportervi con l'uscita della GB dall'EU ?
Al momento questa ipotesi non è prevista
- 14) Avete intenzione di proporre le modifiche statutarie che raddoppiano il voto ?
Nel corso del 2016 la società ha operato la modifica statutaria per adottare un regolamento sul voto maggiorato. Sul sito Internet della società, sezione Investor Relation/Voto Maggiorato, sono fornite tutte le informazioni previste dalla normativa.

Classeditori

Nel 2018 non è stato effettuato alcun investimento in titoli di stato, gdo e titoli strutturati. La società non detiene attualmente tali titoli.

- 24) Quanto è costato lo scorso esercizio il servizio titoli ? a chi lo fa ?
Il servizio titoli è gestito dal Computershare S.p.A. che svolge la propria attività a condizioni economiche di mercato, in linea con le best practice del settore. Non si ritene opportuno per motivi di riservatezza contrattuale, fornire in tale sede l'informazione circa il costo del servizio.
- 25) Sono previste riduzioni di personale, ristrutturazioni, delocalizzazioni ?
La società è da anni impegnata in plant di riduzione dei costi, ivi inclusi quelli del personale. Al momento, tuttavia, non sono previsti interventi strutturali di riduzione del personale.
- 26) C'è un impegno di riacquisto di prodotti da clienti dopo un certo tempo ? come viene contabilizzato ?
Non esiste alcun impegno di riacquisto di prodotti.
- 27) Gli amministratori attuali e del passato sono indagati per reati ambientali, riciclaggio, autoriciclaggio o altri che riguardano la società ? con quali possibili danni alla società ?
Non risultano procedimenti per i reali sopra richiamati che riguardano la Società o i suoi amministratori.
- 28) Regioni e modalità di calcolo dell'indennità di fine mandato degli amministratori .
Non sono previste indennità di fine mandato per gli amministratori.
- 29) Chi fa la valutazione degli immobili ? Quanti anni dura l'incarico ?
La Casa editrice non è proprietaria di immobili.
- 30) Esiste una assicurazione D&O (garanzie offerte importi e limiti coperti, soggetti attualmente coperti, quando è stata deliberata e da che organo, componente di fringe-benefit associato, con quale broker è stata stipulata e quali compagnie la sostengono, scadenza ed effetto scissione su polizza) e quanto ci costa ?
La capogruppo Class Editori S.p.A. ha stipulato una polizza assicurativa (directors & officers) in linea con le best practices, a fronte della responsabilità civile verso terzi degli organi sociali e dei dirigenti

Classeditori

nell'esercizio delle loro funzioni con l'obiettivo di tenere indenne il gruppo dagli oneri derivanti da eventuali risarcimenti, con esclusione dei casi di dolo e colpa grave. La polizza di durata annuale è stipulata con Chubb Insurance Company of Europe SA attraverso il broker Oixerisk S.r.l. Il costo è circa di 17 mila euro per anno.

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

No

- 32) Quali sono gli importi per assicurazioni non finanziarie e previdenziali (differenziati per macroarea, differenziati per stabilimenti industriali, quale struttura interna delibera e gestisce le polizze, broker utilizzato e compagnie)?

L'importo totale ammonta a circa 187 mila euro; il broker di riferimento è Oixerisk S.r.l. e la compagnia assicuratrice principale è AXA. Ulteriori dettagli non appaiono attinenti all'ordine del giorno.

- 33) VORREI SAPERE Qual è l'utilizzo della liquidità (composizione ed evoluzione mensile, tassi attivi, tipologia strumenti, rischi di controparte, reddito finanziario ottenuto, politica di gestione, ragioni dell'incomprensibilità, quota destinata al TFR e quali vincoli, giuridico operativo, esistono sulla liquidità)

La liquidità viene impiegata secondo una politica di investimento molto prudente. Attualmente essa è investita in depositi a vista presso primari istituti bancari come descritti nel prospetto a pagg. 77 e 78 del fascicolo di bilancio.

- 34) VORREI SAPERE QUALI SONO GLI INVESTIMENTI PREVISTI PER LE ENERGIE RINNOVABILI, COME VERRANNO FINANZIATI ED IN QUANTO TEMPO SARANNO RECUPERATI TALI INVESTIMENTI.

Non vi sono investimenti attuali o previsti per le energie rinnovabili.

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

La domanda non risulta comprensibile.

- 36) Come viene rispettata la normativa sul lavoro dei minori?

Il Gruppo non ha rapporti di lavoro con minori.

- 37) È fatta o è prevista la certificazione etica SA8000 ENAS?

Tale certificazione non è stata fatta né è prevista.

- 38) Finanziamo l'industria degli armamenti?

No.

Classeditori

- 39) vorrei conoscere POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI GRUPPO ALLA DATA DELL'ASSEMBLEA CON TASSI MEDI ATTIVI E PASSIVI STORICI,

Domanda non attinente all'ordine del giorno.

- 40) A quanto sono ammontate le multe Consob, Borsa ecc di quale ammontare e per cosa?

Non risultano multe irrogate nei confronti della Società né da parte di Consob, né di Borsa Italiana nell'esercizio 2018.

- 41) Vi sono state imposte non pagate? se sì a quanto ammontano? Gli interessi? Le sanzioni?

Le imposte correnti sono sempre state pagate nel termine di legge, per l'evoluzione dei cautele fiscali è fornita la dovuta informativa a pag. 91 e seguenti del fascicolo di bilancio pubblicato sul sito dell'Emitente a cui si rinvia.

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

Si rimanda alla sezione "area di consolidamento" del fascicolo di bilancio pubblicato sul sito Internet della società (pagg. 56 e 57) nonché alla sezione partecipazioni, da pagina 139 a pagina 143. Si segnala inoltre quanta riportata a pagina 27 e seguendo nei fatti successivi alla chiusura dell'esercizio.

- 43) vorrei conoscere ad oggi MINUSVALENZE E PLUSVALENZE TITOLI QUOTATI IN BORSA ALL'ULTIMA LIQUIDAZIONE BORSISTICA DISPONIBILE

La Società non ha effettuato trading su titoli quotati.

- 44) vorrei conoscere da quale anno ad oggi L'ANDAMENTO DEL FATTURATO per settore.

Domanda non pertinente rispetto ai punti all'ordine del giorno.

- 45) vorrei conoscere ad oggi TRADING SU AZIONI PROPRIE E DEL GRUPPO EFFETTUATO ANCHE PER INTERPOSTA SOCIETA' O PERSONA SENSI ART.18 DRP.30/86 IN PARTICOLARE SE E' STATO FATTO ANCHE SU AZIONI D'ALTRE SOCIETA', CON INTESA A BANCA ESTERA NON TENUTA A RIVELARE ALLA CONSOB IL NOME DEL PROPRIETARIO, CON REPORT SUI TITOLI IN PORTAPOGGIO PER UN VALORE SIMBOLICO, CON AZIONI IN PORTAGE.

La società non effettua trading su azioni proprie. La società non investe su azioni di altre società.

Classeditori

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

La società ha in portafoglio 70.616 azioni proprie acquisite a un prezzo medio di 0,55 euro per azione. Quanto alle date di ogni lotto si rinvia alle comunicazioni effettuate ai sensi della normativa sull'internal dealing.

- 47) vorrei conoscere NOMINATIVO DEI PRIMI 20 AZIONISTI PRESENTI IN SALA CON LE RELATIVE % DI POSSESSO, DEI RAPPRESENTANTI CON LA SPECIFICA DEL TIPO DI PROCURA O DELEGA.

Tali informazioni saranno disponibili in allegato al verbale dell'Assemblea che verrà pubblicato sul sito della Società e a cui si rinvia.

- 48) vorrei conoscere in particolare quali sono i fondi pensione azionisti e per quale quota?

Non risultano fondi pensione tra gli azionisti della società.

- 49) vorrei conoscere IL NOMINATIVO DEI GIORNalisti PRESENTI IN SALA O CHE SEGUONO L'ASSEMBLEA ATTRAVERSO IL CIRCUITO CHIUSO DELLE TESTATE CHE RAPPRESENTANO E SE FRAESSI NE SONO CHE HANNO RAPPORTI DI CONSULENZA DIRETTA ED INDIRETTA CON SOCIETA' DEL GRUPPO ANCHE CONTROLLATE o se comunque hanno ricevuto denaro o benefit direttamente o indirettamente da società controllata, collegate, controllanti. Qualora si risponda con "non è pertinente", denuncio il fatto al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.

Tali informazioni saranno disponibili in allegato al verbale dell'assemblea che verrà pubblicato sul sito della Società e a cui si rinvia. Si precisa che non vengono remunerati giornalisti se non per lo svolgimento delle loro attività per la Casa editrice.

- 50) vorrei conoscere: Come sono suddivise le spese pubblicitarie per gruppo editoriale, per valutare l'indice d'indipendenza? VI SONO STATI VERSAMENTI A GIORNALI O TESTATE GIORNALISTICHE ED INTERNET PER STUDI E CONSULENZE?

Le spese promozionali pubblicitarie sono illustrate nella relazione di bilancio, a cui si fa rinvio. Non sono state versate somme a testate giornalistiche, testate e Internet per studi e consulenze.

- 51) vorrei conoscere IL NUMERO DEI SOCI ISCRITTI A LIBRO SOCI, E LORO SUDDIVISIONE IN BASE A FASCE SIGNIFICATIVE DI POSSESSO AZIONARIO, E FRA RESIDENTI IN ITALIA ED ALL'ESTERO.

Classeditori

Sulla base del Libro soci aggiornato ante record data, gli azionisti italiani ed esteri erano complessivamente n. 7.308 ed erano suddivisi in base alle fasce significative di possesso e alla territorialità come da sottostante tabella:

RIPARTIZIONE AZIONISTI PER CLASSE DI POSSESSO

CLASSE	DA	A	AZIONISTI	AZIONI ORDINARIE
1	1	100	1.462	311.105
2	101	500	2.522	500.416
3	501	1.000	865	657.315
4	1.001	5.000	1.646	4.195.100
5	5.001	10.000	474	3.569.418
6	10.001	50.000	389	8.223.807
7	50.001	100.000	91	3.415.128
8	100.001	500.000	20	4.311.633
9	500.001	1.000.000	3	2.365.670
10	1.000.001	89.999.999	6	151.447.654
Totale				7.308

DISTRIBUZIONE AZIONISTI ITALIA - ESTERO

NAZIONE	AZIONI	AZIONISTI
ITALIA	102.726.552	7.257
ESTERO	58.721.012	51
Totale	161.447.564	7.308

- 52) vorrei conoscere SONO ESISTITI NELL'AMBITO DEL GRUPPO E DELLA CONTROLLANTE E O COLLEGATE DIRETTE O INDIRETTE RAPPORTI DI CONSULENZA CON IL COLLEGIO SINDACALE E SOCIETA' DI REVISIONE O SUA CONTROLLANTE. A QUANTO SONO AMMONTATI I RIMBORSI SPESSE PER ENTRAMBI?

Non esistono rapporti con la società di revisione e con il collegio sindacale diversi da quelli legati alle ordinarie attività di verifica e controllo.

- 53) vorrei conoscere se VI SONO STATI RAPPORTI DI FINANZIAMENTO DIRETTO O INDIRETTO DI SINDACATI, PARTITI O MOVIMENTI FONDAZIONI POLITICHE (come ad esempio Italiani nel mondo), FONDAZIONI ED ASSOCIAZIONI DI CONSUMATORI E/O AZIONISTI NAZIONALI O INTERNAZIONALI NELL'AMBITO DEL GRUPPO ANCHE ATTRAVERSO IL FINANZIAMENTO DI INIZIATIVE SPECIFICHE RICHIESTE DIRETTAMENTE?

No.

Classeditori

54) vorrei conoscere se **VI SONO TANGENTI PAGATE DA FORNITORI ? E COME FUNZIONA LA RETROCESSIONE DI FINE ANNO ALL'UFFICIO ACQUISTI E DI QUANTO E'?**

Non risultano tangenti pagate, né retrocessioni di fine anno all'ufficio acquisti.

55) vorrei conoscere se **Si sono pagate tangenti per entrare nei paesi emergenti in particolare CINA, Russia e India?**

Non risulta che siano state pagate tangenti per entrare nei paesi emergenti.

56) vorrei conoscere se **SI E' INCASSATO IN NERO?**

No.

57) vorrei conoscere se **Si e' fatto Insider trading?**

Non risulta.

58) vorrei conoscere se **Vi sono dei dirigenti e/o amministratori che hanno interessi in società fornitrice ? AMMINISTRATORI O DIRIGENTI POSSIEDONO DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE QUOTE DI SOCIETÀ FORNITRICE?**

Non risultano interessi di dirigenti o amministratori con società fornitrice. Per quanto riguarda gli amministratori e i dirigenti con responsabilità strategica, rapporti di questo tipo sono peraltro sottoposti alla disciplina delle Operazioni con parti correlate e dalla relativa procedura adottata dalla società e presente sul sito nella sezione Governance. I rapporti con parti correlate sono illustrati alle pagg. 100 e seguenti del fascicolo di bilancio pubblicato sul sito Internet della società a cui si fa rinvio.

59) quanto hanno guadagnato gli amministratori personalmente nelle operazioni straordinarie ?

Non sono previsti premi per gli amministratori per il perfezionamento di operazioni straordinarie.

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

Nel 2018 sono stati corrisposte erogazioni liberali per 5 mila euro alla onlus Dynamo Camp.

61) vorrei conoscere se **CI SONO GIUDICI FRA CONSULENTI DIRETTI ED INDIRETTI DEL GRUPPO quali sono stati i magistrati che hanno composto collegi arbitrali e qual'e' stato il loro compenso e come si chiamano?**

Non risulta che vi siano giudici fra consulenti e non si è fatto ricorso a collegi arbitrali.

Classeditori

62) vorrei conoscere se **Vi sono cause in corso con vari enti/trust?**

No.

63) vorrei conoscere se **VI SONO CAUSE PENALI IN CORSO CON RIFERIMENTO AI MARCHI ATTUALI O DEL PASSATO DEL CDA E O COLLEGIO SINDACALE PER FATTI CHE CHIUDANO LA SOCIETÀ.**

A eccezione di quattro procedimenti in corso riguardanti l'attività giornalistica svolta da parte di alcuni amministratori sulle testate della Casa editrice, non risultano cause penali a carico degli amministratori per fatti che riguardano la società.

64) vorrei conoscere se **è quanto ammontano I BOND emessi e con quale banca (CREDIT SUISSE FIRST BOSTON, GOLDMAN SACHS, MORGAN STANLEY E CITIGROUP, JP MORGAN, MERRILL LYNCH, BANK OF AMERICA, LEHMAN BROTHERS, DEUTSCHE BANK, BARCLAYS BANK, CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE -CIBC-)**

Non ci sono bond emessi dalla società.

65) vorrei conoscere **DETTAGLIO COSTO DEL VENDUTO per ciascun settore.**

Tali informazioni risultano alle pagg. 14, 15 e 16 della relazione di bilancio a cui si fa rinvio.

66) vorrei conoscere **A QUANTO SONO AMMONTATE LE SPESE PER:**

• ACQUISIZIONI E CESSIONI DI PARTECIPAZIONI.

Riguardo alle operazioni intervenute sulle partecipazioni si rimanda a quanto descritto nella sezione relativa all'area di consolidamento, a pagina 56 e 57 nonché alle pagine 139 e seguenti con riferimento al bilancio dell'emittente. Le relative spese sostenute non sono di entità significativa, fatta eccezione per l'operazione di conferimento della partecipazione in Gambero Rosso e contestuale aumento di capitale di Class Editori che ha necessitato della predisposizione di un prospetto informativo con tutte le attività connesse. I relativi costi, inquinabili quali costi legati all'operazione di aumento di capitale, più che a costi connnessi all'acquisto di partecipazioni. In accordo con le previsioni dei principi contabili internazionali sono stati imputati a diretta riduzione del patrimonio netto. Il relativo ammontare è evidenziato nella nota di commento ai movimenti di patrimonio netto, a pagina 79 del fascicolo consolidato.

• RISANAMENTO AMBIENTALE

Nessuna spesa.

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

Classeditori

Nessuna spesa.

67) vorrei conoscere

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

Si rimanda alle informazioni presenti in bilancio nonché alla Relazione sulla remunerazione messa a disposizione del Soc.

b. **QUANTO SONO VARIATI MEDIANTE NELL'ULTIMO ANNO GLI STIPENDI DEI MANAGERS e degli a.d illuminati , rispetto a quello DEGLI IMPIEGATI E DEGLI OPERAI?**

Nell'ultimo anno lo stipendio dei manager (dirigenti) non ha subito variazioni significative nei valori medi. Per impiegati e giornalisti le variazioni sono ricanducibili esclusivamente all'applicazione degli automatismi previsti dai contratti collettivi di riferimento; per altre informazioni si rimanda alla Relazione sulla remunerazione. Per alcune categorie (giornalisti e impiegati) sono stati adottati ammortizzatori sociali come accordi di solidarietà e cassa integrazione a 0 ore.

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

Il costo medio dei dirigenti nell'anno 2018 è stato di circa 108 mila euro; quello dei non dirigenti (inclusi i giornalisti) è stato di circa 45 mila euro.

d. vorrei conoscere **NUMERO DEI DIPENDENTI SUDDIVISI PER CATEGORIA, CI SONO STATE CAUSE PER MOBBING, PER ISTIGAZIONE AL SUICIDIO, INCIDENTI SUL LAVORO e con quali esiti ? PERSONALMENTE NON POSSO ACCETTARE IL DOGMA DELLA RIDUZIONE ASSOLUTA DEL PERSONALE**

Per tali informazioni si rimanda a quanto riportato nel fascicolo di bilancio, in particolare a pagina 18. Nel 2018 non ci sono state cause per mobbing, istigazioni al suicidio o collegate a incidenti sul lavoro.

e. **Quanti sono stati i dipendenti inviati in mobilità pre pensionamento e con quale età media**

Nel 2018 non ci sono stati dipendenti in mobilità o in prepensionamento.

68) vorrei conoscere se si sono comprate opere d'arte ? da chi e per quale ammontare?

No, non sono state acquistate opere d'arte.

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

Classeditori

Riguardo agli stipendi si rimanda alla risposta alla domanda 67. Riguardo ai costi, tali informazioni sono riportate a pagina 19 (area di attività), nel conto economico, a pagina 39 del fascicolo di bilancio, a cui si fa rinvio e alle relative note alle pagg. 85-86.

70) vorrei conoscere, **VI SONO SOCIETÀ DI FATTO CONTROLLATE (SENSI G.C.) MA NON INDICATE NEL BILANCIO CONSOLIDATO?**

No.

71) vorrei conoscere, **CHI SONO I FORNITORI DI GAS DEL GRUPPO QUAL'E' IL PREZZO MEDIO?**

Il gas viene utilizzato unicamente per l'impianto di riscaldamento. Per l'anno 2018 il fornitore è stato Reteagility Gas e Luce S.p.A. e il prezzo medio è stato di 0,4662 €/mca.

72) vorrei conoscere se sono consulenti ed a quanto ammontano le consulenze pagate a società facenti capo al dr. Braglotti, Erede, Trevisan e Berger?

Nel 2018 non sono stati pagati onorari a codesti professionisti.

73) vorrei conoscere, **A quanto ammonta lo % di quota italiana degli investimenti in ricerca e sviluppo?**

Tutti gli investimenti sono realizzati in Italia.

74) **VORREI CONOSCERE I COSTI per le ASSEMBLEE o per cosa?**

Sono del tutto immateriali in quanto si tengono presso la sede della Società.

75) **VORREI CONOSCERE I COSTI per VALORI BOLLATI**

Sono del tutto immateriali.

76) vorrei conoscere la tracciabilità dei rifiuti tossici.

Nelle sedi del gruppo non si generano rifiuti tossici, fatta eccezione per i toner delle stampanti/fotocopiatrici che vengono smaltiti da fornitori specializzati, regolarmente iscritti al Sktri.

77) **QUALI auto hanno il Presidente e l'ad e quanto ci costano come dettaglio dei benefici riportato nella relazione sulla remunerazione?**

Al Presidente e all'Amministratore Delegato non sono assegnate auto a titolo di benefit.

78) **Dettaglio per utilizzatore dei costi per uso o noleggio di elicotteri ed aerei. Quanti sono gli elicotteri utilizzati di che marca e con quale costo orario ed utilizzati da chi? Se le risposte sono "Le altre domande non sono pertinenti rispetto al punto all'ordine del giorno" denunciate tale reticenza al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.**

Classeditori

Non sono stati utilizzati/noleggiati né elicotteri né aerei.

- 79) A quanto ammontano i crediti in sofferenza?
Tali informazioni sono presenti a pag. 66 del fascicolo di bilancio a cui si fa rinvio.

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

No.

- 81) C'è quanto costa l'anticipazione su cessione crediti %?

La società ha fatto scorsa ricorso nell'esercizio 2018 alle operazioni di anticipazione su cessioni di crediti. Il costo di tali operazioni è quantificabile in una commissione del 0,65 % sul valore del credito e in un tasso passivo di anticipazione del 1,6% sugli ammontari anticipati.

- 82) C'è il preposto per il voto par delega e quanto costa? Se la risposta è :
"Il relativo costo non è specificamente enucleabile in quanto rientra in un più ampio insieme di attività correlate all'assemblea degli azionisti." Oltre ad indicare gravi mancanze nel sistema di controllo , la denuncio al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.

È previsto un rappresentante designato ai sensi dell'art. 135-undecies TUF; il compenso è di euro 500 oltre al rimborso delle spese vive per ogni Assemblea.

- 83) A quanto ammontano gli investimenti in titoli pubblici?

Si riavrà a quanto riportato nella domanda n. 23.

- 84) Quanto e' l'indebitamento INPS e con l'AGENZIA DELLE ENTRATE?

I debiti previdenziali e tributari sono esposti alle pagine 83 e 84 del fascicolo di bilancio a cui si rinvia.

- 85) Se si fa il consolidato fiscale e a quanto ammonta e per quali aliquote?

Si fa il consolidato fiscale applicando le aliquote di legge.

- 86) Quanto e' il margine di contribuzione dello scorso esercizio?

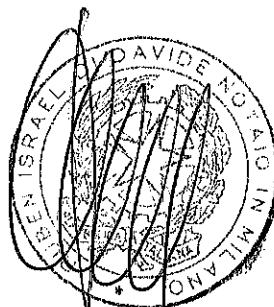
In relazione a tale punto si rimanda ai commenti contenuti nella relazione sulla gestione e nelle note esplicative.

Repertorio n. 31205

Certifico io sottoscritto **Ruben Israel** notaio in Milano, iscritta presso il Collegio Notarile di Milano, che la presente copia fotostatica in sette mezzi fogli è conforme a quanto riportato alle corrispondenti pagine del libro Verbali Assemblee della società "**Class Editori S.p.A.**" con sede in Milano, via Marco Burigozzo n. 5, numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi e codice fiscale: 08114020152.

Libro esibitomi, numerato e vidimato a' sensi di legge.

Milano, 20 (venti) giugno 2019 (duemiladiciannove)





MI - Copia su supporto informatico conforme all'originale documento su supporto cartaceo, ai sensi art. 23 D.Lgs. 7 marzo 2005 n. 82 che si trasmette ad uso Registro Imprese.

Autorizzazione all'assolvimento dell'imposta di bollo aut. n. 108375/2017 DEL 28 LUGLIO 2017.

Milano, data dell'apposizione della firma digitale.