

## SCHEDA INFORMATIVA

Data creazione: 27.07.2010	Ultima modifica: 29.07.2010	Data invio: 29.07.2010
-------------------------------	--------------------------------	------------------------

### DISCLAIMER

**Il presente documento, predisposto dalla società Editoriale Olimpia S.p.A. ai fini dell'ammissione delle proprie azioni alle negoziazioni nel sistema multilaterale di negoziazione MAC, contiene dati e informazioni relativi all'impresa emittente, liberamente selezionati dalla stessa e non sottoposti ad alcuna verifica, anche solo di coerenza o di completezza formale, da parte dello Sponsor, della società incaricata della revisione contabile o di Borsa Italiana, né da parte di alcuna Autorità pubblica. Il presente documento non è un prospetto informativo né può essere considerato in alcun modo una offerta al pubblico. L'investimento in azioni negoziate o destinate alla negoziazione nel sistema multilaterale di negoziazione MAC è riservato esclusivamente a Investitori Professionali.**

## PARTE 1

### Informazioni relative all'impresa emittente

#### 1. DATI DELLA SOCIETÀ

Denominazione sociale

Editoriale Olimpia S.p.A. (di seguito “ <b>Emittente</b> ” o “ <b>Società</b> ” o “ <b>Editoriale Olimpia</b> ”)
--

Sito internet

www.edolimpia.it
------------------

Luogo di registrazione dell'impresa	Firenze
Numero di registrazione alla CCIAA	05693940487
Data di costituzione della Società	9 giugno 1977

Ultimo Bilancio approvato:

Anno	Data di approvazione	Società di revisione iscritta all'albo <i>ex art.</i> 161 TUF.
2009	29 luglio 2010	Iter Audit S.r.l.

Sede territoriale della società di revisione:

Indirizzo	Comune	CAP	Provincia
-----------	--------	-----	-----------

Via dei Bossi n. 7	Milano	20121	MI
--------------------	--------	-------	----

Se i revisori si sono dimessi, sono stati rimossi dall'incarico o non sono stati rinominati durante il periodo cui si riferiscono le informazioni finanziarie relative agli esercizi passati fornire i dettagli

La società di revisione è stata incaricata della certificazione del bilancio redatto secondo i principi IAS/IFRS relativo all'esercizio 2009. Il controllo contabile per gli esercizi 2008 e 2009 è stato effettuato dal collegio sindacale, ai sensi dell'art. 2409-*bis*, comma 3°, cod. civ..

In data 23 luglio 2010 l'assemblea ha deliberato il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti, per il triennio 2010-2012, alla società Iter Audit S.r.l..

#### Breve descrizione della storia dell'Emittente

La Società è stata costituita il 9 giugno 1977 attraverso il conferimento di un immobile da parte della famiglia Vallecchi e l'acquisizione dell'azienda "Editoriale Olimpia periodici e pubblicazioni sportive e tecniche di Enrico Vallecchi" storica casa editrice della prima rivista italiana "Diana" edita dal 1906, nonché di altri periodici quali "Pescare" e "Diana Armi" .

In data 6 dicembre 1995, Editoriale Olimpia S.p.A., è stata fusa per incorporazione in Editoriale Artemide S.r.l. che, all'esito della fusione, ha modificato la denominazione sociale in Editoriale Olimpia S.p.A.. A partire dal 2008, la Società ha intrapreso un processo di riorganizzazione e di ristrutturazione della struttura societaria. Nel contesto di tale ristrutturazione, in data 8 ottobre 2008 Editoriale Olimpia S.p.A. è stata fusa per incorporazione in Editoriale Alpama S.r.l., sua controllante diretta. A seguito della fusione per incorporazione, Editoriale Alpama S.r.l. ha modificato la propria denominazione sociale in Editoriale Olimpia S.r.l.. In pari data è stato deliberato l'aumento di capitale sociale di Editoriale Olimpia S.r.l. da Euro 20.000 a Euro 29.410. In data 18 maggio 2009, per il ripianamento delle perdite accertate nel corso dell'esercizio 2008 (pari a Euro 828.695), l'assemblea di Editoriale Olimpia S.r.l. ha deliberato l'azzeramento e la ricostituzione del capitale sociale fino a un ammontare pari a Euro 100.000. In data 7 ottobre 2009, l'assemblea straordinaria di Editoriale Olimpia S.r.l. ha deliberato di aumentare ulteriormente il capitale sociale fino a un importo pari a Euro 130.000 e, contestualmente, di trasformare la Società in società per azioni.

Dal punto di vista operativo si segnalano i seguenti avvenimenti

caratterizzanti gli ultimi 3 esercizi:

- nel 2007, previa registrazione presso il Tribunale di Milano della “Collana DVD”, la Società inizia la diffusione e vendita di prodotti multimediali multitematici;
- nel 2008 la Società acquista la testata “Tac Armi”, da uno dei suoi principali *competitor* ;
- nel 2009 le testate “Tac Armi” con “Diana Armi” vengono accorpate nella rivista “Armi e munizioni”; la Società crea due nuove riviste “Secreta” e “Pescare Apnea” e acquista, sul finire dell’anno, da Nuova Editrice Europea S.r.l. il ramo d’azienda costituito da tre riviste: “Barche e Gommoni”, “Fotocomputer” e “Gli Speciali”. Nello stesso anno, viene acquistato da Perigrafe S.r.l. il ramo d’azienda relativo ai servizi grafici. Successivamente a tale acquisizione, Perigrafe S.r.l. viene messa in liquidazione.

## 2. ATTIVITÀ DELLA SOCIETÀ E STRATEGIE

Settore di attività principale:

202 (Media)
-------------

Microsettore:

2021 (Editoriali – Editoria di libri e riviste)
---

Prospetto sintetico della composizione del fatturato per linee di business

	Linea di business	Fatturato ultimo esercizio (in % del totale)	Fatturato esercizio precedente (in % del totale)
1	RIVISTE		
	Ricavi da vendite riviste	5.293.518 (53%)	5.117.997 (53%)
	Ricavi da pubblicità	4.265.463 (42%)	4.006.483 (41%)
2	LIBRI	476.402 (5%)	587.562 (6%)
	<b>TOTALE RICAVI</b>	<b>10.035.383 (100%)</b>	<b>9.712.042 (100%)</b>

Descrizione delle linee di business

Editoriale Olimpia è una casa editrice specializzata nella pubblicazione di periodici (quindicinali, mensili, bimestrali e semestrali) e libri riguardanti i settori dell' <i>entertainment</i> quali nautica, caccia, pesca, animali, armi, collezionismo e aviazione.
---

I prodotti offerti dalla Società si dividono:

1. **riviste:** alla data della presente Scheda Informativa, la Società è editrice di 28 riviste, i cui contenuti riguardano caccia, pesca,

cinofilia, armi, mare, volo, mondo digitale, collezionismo e *mystery*. Le testate di proprietà sono 26, mentre le rimanenti due testate “Veneto Caccia” (tiratura al 31 dicembre 2009: 19.000 copie) e “Migrazione Caccia” (tiratura al 31 dicembre 2009: 25.000 copie), pur essendo edite dalla Società, sono di proprietà, rispettivamente, della ACV (Associazione Cacciatori Veneti) e dell’ANUU (Associazione dei Migratoristi Italiani). Le 26 riviste di proprietà sono:

“Diana” (tiratura al 31 dicembre 2009: 23.000 copie), “Caccia a palla” (tiratura al 31 dicembre 2009: 16.000 copie), “Armi e munizioni” (tiratura al 31 dicembre 2009: 26.000 copie), “Aviazione sportiva” (tiratura al 31 dicembre 2009: 15.000 copie), “Cronaca numismatica” (tiratura al 31 dicembre 2009: 10.000 copie), “Cronaca filatelica” (tiratura al 31 dicembre 2009: 10.000 copie), “Tecnologia e difesa” (tiratura al 31 dicembre 2009: 20.000 copie), “Cani” (tiratura al 31 dicembre 2009: 13.000 copie), “Pescare apnea” (tiratura al 31 dicembre 2009: 15.000 copie), “Secreta” (tiratura al 31 dicembre 2009: 15.000 copie), “Mondo sommerso” (tiratura al 31 dicembre 2009: 15.000 copie), “Carpfishing” (tiratura al 31 dicembre 2009: 15.000 copie), “Pescare mare” (tiratura al 31 dicembre 2009: 25.000 copie), “Pescatore” (tiratura al 31 dicembre 2009: 14.000 copie), “Pescare” (tiratura al 31 dicembre 2009: 16.000 copie), “Mondo barca” (tiratura al 31 dicembre 2009: 14.000 copie), “Barche e gommoni” (tiratura al 31 dicembre 2009: 13.000 copie), “Apertura caccia” (tiratura al 31 dicembre 2009: 49.000 copie), “Beccaccia” (tiratura al 31 dicembre 2009: 15.000 copie), “Storie di posta” (tiratura al 31 dicembre 2009: 6.000 copie), “Speciale numismatica” (tiratura al 31 dicembre 2009: 6.000 copie), “Cinghiale” (tiratura al 31 dicembre 2009: 17.000 copie), “Colombaccio” (tiratura al 31 dicembre 2009: 15.000 copie), “Hobby zoo” (tiratura al 31 dicembre 2009: 7.200 copie), “Gli speciali di Olimpia” (acquisita a dicembre 2009) e “Fotocomputer” (acquisita a dicembre 2009).

La Società, inoltre, produce e commercializza CD e DVD contenenti filmati, documentazione, presentazioni e materiale relativi alle diverse aree di interesse, la cui distribuzione avviene in allegato alle diverse riviste (in edicola e in abbonamento) oppure attraverso la vendita diretta.

2. **libri:** alla data della presente Scheda Informativa, la Società pubblica circa 40 titoli ogni anno che contribuiscono ad arricchire un catalogo in continuo aggiornamento di oltre 300 titoli. Tra i principali libri pubblicati vi sono: “Il linguaggio del cane”, “*Pet therapy*”, “Foto sub”, “Esercizi di carteggio”, “Traina costiera”, “La

legge sulla caccia”, “500 ricette di selvaggina”, “Il poeta e il cacciatore”, “Tiro a segno”, “L’indagine balistica”, “Uomini in volo”, “I signori della truffa”, “Catalogo dei ceramisti”, “Profumo di pane”, ecc.

L’attività della Società riguarda l’elaborazione dei contenuti per le testate, i libri e i prodotti multimediali; non rientrano nell’attività operativa, in quanto affidate a terze parti, la stampa, la rilegatura e la distribuzione dei prodotti. Al di fuori delle attività di elaborazione dei contenuti, l’attività si sostanzia nello stoccaggio dei prodotti finiti da distribuire attraverso terzi.

Il ciclo produttivo della Società si articola in attività svolte internamente (*l’editing* e il *service*) ed esternamente (stampa, rilegatura, cellophanatura, distribuzione e raccolta pubblicitaria).

#### **Attività svolte internamente**

L’attività di *editing*, che costituisce il principale *business* di Editoriale Olimpia si sviluppa attraverso le redazioni delle riviste e dell’area libri, coordinate dalla direzione editoriale, composte di giornalisti e fotografi, sia dipendenti sia *free lance*, nonché tramite l’impiego di un *database* di articoli e foto, il quale viene utilizzato a seconda delle necessità.

L’area *service* svolge, quindi, le attività di grafica, impaginazione e trattamento delle immagini. Il processo produttivo è soggetto a continui controlli in ogni sua fase, in modo da assicurare un elevato livello qualitativo dei prodotti.

L’elaborato ottenuto in forma digitale contenente articoli, fotografie e le inserzioni pubblicitarie raccolte da Promedia S.r.l., società incaricata della raccolta pubblicitaria per conto dell’Emittente, viene successivamente inviato presso lo stampatore esterno.

Peraltro, si segnala che l’area *service*, oltre a svolgere l’attività di grafica, impaginazione e trattamento delle immagini, è, altresì, direttamente impegnata nella partecipazione alle principali fiere del settore (circa 30 all’anno), le quali hanno una rilevanza strategica dato che consentono di incrementare e consolidare la percezione dei *brand* della Società verso l’esterno. In particolare, la Società, attraverso la controllata Iron S.r.l., è proprietaria del marchio “Game Fair Italia”, ossia una delle maggiori manifestazioni italiane rivolte al mondo delle attività venatorie.

#### **Attività svolte da soggetti esterni**

La stampa, rilegatura e cellophanatura delle riviste e dei libri viene effettuata esternamente da Punto Web S.r.l.. I *file* delle riviste e dei libri

vengono inviati dalla Società a Punto Web S.r.l., la quale, entro 5 giorni lavorativi dalla consegna, provvede a effettuare la stampa dei prodotti. La Società acquista da Burgo Distribuzione S.r.l. le forniture di carta su cui stampare e quest'ultima provvede a consegnare la fornitura direttamente a Punto Web S.r.l..

Una volta completata la stampa, la rilegatura e la cellophanatura, Punto Web S.r.l. provvede direttamente alla consegna delle riviste al distributore per l'Italia, Me.Pe. S.p.A.. Quest'ultimo, non appena ricevute le riviste, provvede alla spedizione delle stesse ai distributori locali, i quali, a loro volta, riforniscono le edicole. I prodotti giungono in edicola, a seconda delle regioni, in media entro 2-4 giorni lavorativi dal completamento della stampa. Per quanto concerne la distribuzione dei libri essa avviene attraverso 12 distributori o l'invio ad armerie, negozi di articoli di pesca, ecc.. Inoltre, la distribuzione dei prodotti avviene anche attraverso la vendita mediante la grande distribuzione organizzata e, in particolare, nei supermercati.

La gestione degli abbonamenti, che rappresenta un'area fondamentale per la Società (basti pensare che nel corso del 2009 la diffusione in abbonamento ha raggiunto il 37% della diffusione totale delle riviste prodotte), è stata esternalizzata alla Save S.r.l. che cura anche il servizio di postalizzazione dei prodotti.

L'attività di raccolta pubblicitaria (che nel 2009 risultava principalmente svolta per linee interne dalla Società) a partire dal 30 giugno 2010 è stata affidata alla concessionaria Promedia S.r.l. mentre rimane affidata a Vimax S.r.l. la raccolta della pubblicità per la rivista Hobby Zoo.

#### Prospetto sintetico della composizione del fatturato per area geografica

Area geografica	Fatturato esercizio (in % del totale)	Fatturato ultimo esercizio (in % del totale)	Fatturato esercizio precedente (in % del totale)
Italia	100%		100%
Europa (extra Italia)	-		-
Altro	-		-
Totale	100%		100%

Descrizione delle principali aree geografiche in cui l'Emittente opera

La Società svolge la propria attività esclusivamente in Italia. Le principali aree di diffusione dei prodotti sono: Piemonte, Lombardia, Veneto, Emilia Romagna, Toscana e Lazio.

Informazioni relative alla posizione concorrenziale dell'Emittente nei mercati in cui opera. Indicare le fonti delle dichiarazioni formulate dall'Emittente riguardo alla sua posizione concorrenziale.

La Società opera nel settore dell'editoria specializzata, il quale è costituito da un elevatissimo numero di aziende di piccole dimensioni.

Secondo i dati contenuti nel 2° Osservatorio Economico dell'ANES (Associazione Nazionale dell'Editoria Specializzata), il fatturato complessivo nell'esercizio 2008 delle società italiane operanti in tale settore ha raggiunto i 774 milioni di Euro (valore che si attesta a 562 milioni di Euro se si considerano solo gli editori specializzati prevalenti cioè, escludendo dal campione preso a riferimento dall'ANES quelli per i quali ha un forte rilievo l'attività fieristica).

I principali *competitor* diretti della Società, vale a dire quelli che editano riviste particolarmente affini, sono indicati nella tabella che segue, unitamente alla quota di mercato rappresentata dagli stessi.

	<b>Quota mercato 2008 su mercato tot editoria specializzata</b>	<b>Quota mercato 2008 su mercato editori specializzati prevalenti</b>
Acacia Edizioni Srl	1,0%	1,3%
Adventures Srl	0,1%	0,2%
Caff Srl	0,6%	0,8%
Edisport Editoriale SpA	2,9%	4,1%
Media Team Srl	0,04%	0,06%
Panama Editore SpA	0,6%	0,8%
<b>Editoriale Olimpia SpA</b>	<b>1,3%</b>	<b>1,8%</b>

Descrizione dei principali investimenti deliberati da parte della Società:

Non applicabile.

Informazioni riguardanti le strategie che l'impresa intende perseguire

La Società, nell'ambito del proseguimento della propria attività caratteristica, sta valutando l'implementazione di un piano strategico che prevede:

1. la messa a regime delle nuove testate, sia quelle acquisite (“Barche e gommoni”, “Fotocomputer” e “Gli speciali”) sia quelle sviluppate internamente nel corso dell'esercizio 2009 (“Secreta” e “Pescare apnea”);
2. lo sviluppo interno di tre nuove testate nel periodo 2011-2013 nei settori della caccia e del collezionismo;
3. la realizzazione di eventuali operazioni di acquisizioni di *competitor* (per promuovere la crescita attraverso linee esterne) laddove si dovessero individuare vantaggiose opportunità sul mercato;
4. la dismissione dell'immobile di Firenze di Via Enrico Fermi n. 24, dov'è attualmente ubicato il magazzino, che non sarà più funzionale all'attività aziendale in quanto la gestione dello stesso magazzino sarà affidata in *outsourcing* come già avvenuto per la gestione degli abbonamenti e del *call center*.

Indicazione di marchi, brevetti o licenze con relative date di scadenza ed indicazione dell'eventuale dipendenza della Società dagli stessi

Dettaglio marchi/brevetti	Livello di dipendenza dell'impresa dal marchio/brevetto	Scadenza
Marchio “Game Fair Italia”	Medio	Non applicabile
www.edolimpia.it (nome di dominio)	Medio	Non applicabile
www.olimpiashop.it (nome di dominio)	Medio	Non applicabile
www.diananews.it (nome di dominio)	Medio	Non applicabile
www.cacciaapalla.it (nome di dominio)	Medio	Non applicabile

www.armiemunizioni.it (nome di dominio)	Medio	Non applicabile
www.tecnologiaedifesa.it (nome di dominio)	Medio	Non applicabile
www.pescare.it (nome di dominio)	Medio	Non applicabile
www.pescarenews.it (nome di dominio)	Medio	Non applicabile
www.ilpescatore.it (nome di dominio)	Medio	Non applicabile
www.barcheegommoni.it (nome di dominio)	Medio	Non applicabile
www.pescareapnea.it (nome di dominio)	Medio	Non applicabile
www.mondosommerso-online.it (nome di dominio)	Medio	Non applicabile
www.pescarecarpfishing.it (nome di dominio)	Medio	Non applicabile
www.aviazionesportiva.it (nome di dominio)	Medio	Non applicabile
www.secretamagazine.it (nome di dominio)	Medio	Non applicabile
www.cronacafilatelica.it (nome di dominio)	Medio	Non applicabile
www.cronac anumismatica .it (nome di dominio)	Medio	Non applicabile
www.cani.edolimpia.it (nome di dominio)	Medio	Non applicabile

Indicazione di eventuali certificazioni di qualità (ad esempio ISO9000, ISO14001, ISO2200)

Non applicabile

Principali contratti firmati dalla Società, da cui può dipendere una percentuale rilevante del fatturato

I principali contratti stipulati dalla Società da cui dipende lo svolgimento dell'attività caratteristica della Società comprendono:

- contratto di distribuzione di durata biennale stipulato in data 26 maggio 2006 e con efficacia a far data dal 1° luglio 2006 (rinnovato a tempo indeterminato successivamente alla prima scadenza) stipulato con il distributore nazionale SO.DI.P S.p.A., da cui è derivato circa il 36% del fatturato relativo all'esercizio 2009. A seguito della disdetta di tale contratto da parte della Società in data 25 settembre 2009, il servizio è stato affidato al nuovo distributore Messaggerie Periodici S.p.A. (Me.Pe.);
- contratto di concessione pubblicitaria di durata triennale stipulato in data 30 dicembre 2006 e con efficacia a far data dal 1° gennaio 2007 con la concessionaria Multimedia Agenzia Editoriale S.r.l., da cui è derivato circa il 29% del fatturato relativo all'esercizio 2009. A seguito della scadenza il servizio è stato affidato alla nuova concessionaria pubblicitaria Promedia S.r.l.;
- contratto per il servizio di stampa stipulato con Puntoweb S.r.l. in data 1° ottobre 2007 e della durata di 3 anni a partire dal 1° dicembre 2007;
- contratto per la distribuzione nazionale stipulato con Messaggerie Periodici S.p.A. (Me.Pe.) in data 24 settembre 2009, efficace da dicembre 2009 e della durata di 3 anni, tacitamente rinnovabile alla scadenza per ulteriori periodi di 2 anni ciascuno;
- contratto per la raccolta pubblicitaria stipulato con la concessionaria Promedia S.r.l. in data 7 luglio 2010 (con efficacia a far data dal 1° agosto 2010) avente durata fino al 31 dicembre 2012;
- contratto per la gestione degli abbonamenti e del *call center* stipulato con Save S.r.l. in data 14 maggio 2010 e della durata di 2 anni, rinnovabile per lo stesso periodo di tempo;
- contratto per i servizi di postalizzazione stipulato con Save S.r.l. in

data 4 maggio 2010 e della durata di 1 anno, rinnovabile.

Resta fermo che l'eventuale risoluzione e/o mancato rinnovo di uno o più dei contratti sopra descritti non comporterà, a giudizio dell'Emittente, conseguenze sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria della Società, data la relativamente agevole sostituibilità dei fornitori.

### 3. STRUTTURA ORGANIZZATIVA

Breve descrizione del gruppo di cui fa parte l'Emittente, se l'Emittente appartiene a un gruppo

La Società è la capogruppo del Gruppo Editoriale Olimpia.

#### Principali società partecipate

Società partecipata	Sede legale della società partecipata	Quota di capitale detenuta	Quota dei diritti di voto
<p>Iron S.r.l.</p> <p>La società possiede il marchio "Game Fair Italia": una delle maggiori manifestazioni italiane rivolte al mondo delle attività venatorie e agli operatori del settore. Ad ogni edizione partecipa un ampio pubblico (55.000 visitatori nell'edizione 2010).</p> <p>Gli altri azionisti di Iron sono:</p> <p>Comitato Nazionale Caccia e Natura (29%);</p> <p>Federico Odescalchi (13%).</p>	<p>Via Basento n. 52/D, Roma</p>	<p>58%</p>	<p>58%</p>
<p>Nuova Editrice Europea S.r.l. in liquidazione</p> <p>Società editoriale titolare delle 3 testate acquisite da Editoriale Olimpia a dicembre 2009 mediante acquisizione del ramo</p>	<p>Via Gianfranco Zuretti n. 31, Milano</p>	<p>90%</p>	<p>90%</p>

d'azienda.			
Il restante 10% della società è detenuto da Renato Cacciapuoti.			

Breve descrizione di eventuali operazioni con parti correlate ed infragruppo

<i>Importi in Euro</i>	<b>Esercizio chiuso al 31 dicembre 2008</b>			
	<i>Costi</i>	<i>Ricavi</i>	<i>Crediti</i>	<i>Debiti</i>
<i>Pasquale Cacciapuoti</i>	3.672	-	-	-
<i>Rodolfo Mostardi</i>	875	-	-	436
<i>Aurora Rosaria Preite</i>	-	-	-	700.000
<i>Nuova Editrice Europea S.r.l.</i>	9.924	131.972	747.884	-
<i>Expogeo S.r.l. (*)</i>	196.687	191.972	3.707	9.539
<i>Sailing in Italy S.r.l. (**)</i>	52.517	-	-	7.000
<i>Multimedia Agenzia Editoriale S.r.l. (***)</i>	1.743.742	4.360.760	252.820	1.001.980
		-	-	-
	<b>Esercizio chiuso al 31 dicembre 2009</b>			
	<i>Costi</i>	<i>Ricavi</i>	<i>Crediti</i>	<i>Debiti</i>
<i>Rodolfo Mostarda</i>	3.212	-	-	2.592
<i>Aurora Rosaria Preite</i>	-	-	-	3.048
<i>Carlo Borghesi</i>	39.455			

<i>Nuova Editrice Europea S.r.l.</i>	35.412	41.568	94.236	-
<i>Iron S.r.l.</i>	-	22.000	16.400	
<i>Expogeo S.r.l. (*)</i>	198.782	40.289	-	192.616
<i>Sailing in Italy S.r.l. (**)</i>	41.167	-	-	1.600
<i>Multimedia Agenzia Editoriale S.r.l. (***)</i>	1.361.775	3.473.658	63.601	190.758
		-	-	-

(\*) Expogeo S.r.l. è considerata parte correlata in quanto risulta essere partecipata per il 40% da Rodolfo Mostardi, Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato dell'Emittente, e per il 40% da Marcello Cacciapuoti, che ha ricoperto le cariche di Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato dell'Emittente sino al 23 luglio 2010.

(\*\*) Sailing in Italy S.r.l. è considerata parte correlata in quanto risulta essere partecipata per il 5% da Pasquale Cacciapuoti, Amministratore Delegato dell'Emittente.

(\*\*\*) Multimedia Agenzia Editoriale S.r.l. è considerata parte correlata in quanto risulta essere partecipata per il 33% da Marcello Cacciapuoti.

#### Indicazione di eventuali operazioni straordinarie sulla struttura patrimoniale

Con atto a rogito 29 gennaio 2009, la Società ha acquistato l'immobile di Via E. Fermi, 24, sito in Sesto Fiorentino (FI), esercitando il diritto di riscatto anticipato del contratto di *leasing* relativo al predetto immobile che la Società aveva stipulato con Banca Italease S.p.A..

In pari data, la Società ha stipulato un contratto di mutuo ipotecario a tasso variabile con Banca Popolare di Verona - S.Geminiano e S. Prospero dell'importo di Euro 3.200.000 da estinguersi in 180 mesi. Tale mutuo è garantito da iscrizione di ipoteca di secondo grado formale e primo grado sostanziale sull'immobile di Milano e di primo grado sull'immobile di Firenze. Il tasso di interesse applicato al finanziamento è pari all'Euribor con scadenza a 3 mesi maggiorato di uno *spread* del 2%.

In pari data è stato stipulato con lo stesso istituto di credito un contratto di *hedging* per la gestione del rischio di tasso di interesse. Tale contratto, con scadenza al 31 marzo 2012, a fronte del pagamento del premio pari all'1,15% dell'importo erogato, prevede la copertura dall'aumento del tasso al di sopra del 2,7%.

Inoltre, nel corso dell'esercizio 2009, sono state acquistate tre nuove testate attraverso l'acquisizione di un ramo d'azienda da Nuova Editrice Europea S.r.l., ossia "Barche e Gommoni", "Fotocomputer" e "Gli

Speciali”, per un importo complessivo pari a Euro 333.000.

Azionisti che detengono una quota del capitale o diritti di voto superiore al 2% (\*)

<b>Azionista</b>	<b>Tipologia investitore</b>	<b>Quota detenuta</b>	<b>“Beneficial owner” (1)</b>
Aletti Fiduciaria S.p.A.	Professionale (****)	24,6%	Pasquale Cacciapuoti
Annalisa Bianchi	<i>Retail</i>	21,4%	-
Catherine Elizabeth Woods (**)	<i>Retail</i>	17,5%	-
Aurora Rosaria Preite (***)	Professionale (****)	21,4%	-
Methorios Capital S.p.A. (†)	<i>Retail</i>	15,0%	-

(\*) Tutti i soci hanno assunto un impegno di lock-up – per 12 mesi – nei confronti dello Sponsor, avente a oggetto l’80% delle azioni da essi detenute al momento della presentazione della domanda di ammissione a quotazione, fatta eccezione per Methorios Capital S.p.A., il cui vincolo di lock-up riguarda il 100% delle azioni detenute in pari data.

(\*\*) Si segnala che Catherine Elizabeth Woods è il coniuge dell’Amministratore Alessandro Cacciapuoti.

(\*\*\*) Si segnala che Aurora Rosaria Preite è la convivente *more uxorio* dell’Amministratore Delegato Pasquale Cacciapuoti.

(\*\*\*\*) Nonostante sia l’azionista Pasquale Cacciapuoti, tramite Aletti Fiduciaria S.p.A., a disporre della maggioranza relativa delle azioni con diritto di voto della Società, si ritiene che, in considerazione del legame esistente tra Pasquale Cacciapuoti e Aurora Rosaria Preite entrambi possono ritenersi azionisti di maggioranza relativa e, quindi, Investitori Professionali ai sensi del Regolamento MAC.

(†) Ai sensi del contratto di *advisory* concluso tra Methorios Capital S.p.A. e gli azionisti di Editoriale Olimpia in data 17 novembre 2009, è previsto il pagamento di una *success fee* a favore di Methorios Capital S.p.A. pari al 10% della capitalizzazione di mercato dell’Emittente eccedente Euro 2 milioni. Tale *success fee* sarà corrisposta mediante trasferimento di azioni al momento del rilascio del provvedimento di ammissione alle negoziazioni delle azioni dell’Emittente. Il numero di azioni da corrispondere a Methorios Capital S.p.A. sarà determinato in base al prezzo di ammissione delle azioni dell’Emittente.

<sup>1</sup> () In caso di partecipazioni detenute tramite una catena di controllo indicare il soggetto persona fisica, qualificabile come socio ultimo di riferimento.

Numero stimato degli azionisti quale risulta dalle evidenze del libro soci

5 (cinque)

Partecipazioni detenute dall'azionista di maggioranza relativa

L'azionista Aurora Rosaria Preite detiene n. 278.800 azioni ordinarie, pari al 21,4% del capitale sociale della Società.

L'azionista Aletti Fiduciaria S.p.A. detiene n. 320.000 azioni ordinarie, pari al 24,6% del capitale sociale della Società.

#### 4. INFORMAZIONI FINANZIARIE

	<b>Ultimo esercizio (sottoposto a revisione)</b>	<b>Esercizio precedente</b>
Ricavi	10.035.383	9.712.042
Altri proventi	657.711	577.654
<b>Totale ricavi e proventi operativi</b>	<b>10.693.093</b>	<b>10.289.695</b>
Acquisti di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	1.033.202	1.129.509
Variazione delle rimanenze	(21.373)	(43.601)
Costi connessi a benefici per i dipendenti	2.268.419	1.903.695
Altri costi operativi	6.795.699	7.776.643
Perdite da partecipate di controllo e da valutazione collegate	21.544	
<b>RISULTATO OPERATIVO LORDO</b>	<b>595.602</b>	<b>(476.551)</b>
Ammortamenti	61.171	110.978
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>534.432</b>	<b>(587.529)</b>
Proventi finanziari	2.455	187
Oneri finanziari	(321.166)	(164.073)
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>215.721</b>	<b>(751.414)</b>
<b>Imposte sul reddito, differite ed anticipate:</b>		
Imposte sul reddito	(72.153)	(38.297)
Imposte differite	(10.330)	560
Imposte anticipate	(66.702)	191.372
<b>UTILE/(PERDITA) DELL'ESERCIZIO</b>	<b>66.535</b>	<b>(597.779)</b>



	Ultimo esercizio	
FLUSSI DI CASSA NETTI <sup>(2)</sup>	71.166	

	Ultimo esercizio (sottoposto a revisione)	Esercizio precedente
<b>Attività non correnti:</b>		
<b>Attività immateriali</b>		
- avviamento	125.178	
- attività immateriali a vita indefinita	4.635.110	4.390.145
- attività immateriali a vita definita	20.792	17.102
<b>Totale attività immateriali</b>	<b>4.781.080</b>	<b>4.407.246</b>
<b>Attività materiali</b>		
- Immobili, Impianti, macchinari ed altre attività materiali	6.696.973	6.691.087
- Immobile Milano	535.027	535.027
- Immobile Firenze	5.915.650	5.915.650
- Impianti, macchinari ed altre attività materiali	246.295	240.410
<b>Totale attività materiali</b>	<b>6.696.973</b>	<b>6.691.087</b>
<b>Altre attività non correnti</b>		
Partecipazioni	39.748	61.293

<sup>2</sup> () FLUSSI DI CASSA NETTI = utile/perdita + ammortamenti +/- variazione circolante (ultimo esercizio VS esercizio precedente) +/- variazione immobilizzazioni lorde (ultimo esercizio VS esercizio precedente) – variazione fondi (ultimo esercizio VS esercizio precedente) +/- variazioni debito finanziario.

Titoli e crediti finanziari		
crediti vari ed altre attività non correnti		
<b>Totale Altre attività non correnti</b>	<b>39.748</b>	<b>61.293</b>
Attività per imposte anticipate	149.314	216.016
<b>TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI (A)</b>	<b>11.667.114</b>	<b>11.375.643</b>
<b>Attività correnti:</b>		
Rimanenze di magazzino	849.083	822.936
Crediti commerciali, vari e altre attività correnti	5.853.955	4.107.331
Crediti finanziari e altre attività finanziarie correnti		
Cassa ed altre disponibilità liquide equivalenti	47.697	164.393
<b>TOTALE ATTIVITA' CORRENTI (B)</b>	<b>6.750.735</b>	<b>5.094.660</b>
<b>TOTALE ATTIVITA' (A+B)</b>	<b>18.417.850</b>	<b>16.470.303</b>
<b>Patrimonio netto:</b>		
Capitale sociale	130.000	29.410
Riserva da sovrapprezzo	0	310.590
Riserva da rivalutazione	0	339.500
Altre riserve	0	25.340
Riserva da rivalutazione IAS 17		3.785.889
Riserva IAS	4.471.813	896.725

Utili/(perdite) dell'esercizio	66.535	(597.779)
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO (C)</b>	<b>4.668.348</b>	<b>4.789.675</b>
<b>Passività non correnti:</b>		
Debiti finanziari non correnti	3.049.569	658.948
Debiti commerciali, per imposte, vari ed altre passività non correnti		
TFR e altri fondi relativi al personale	861.664	773.484
Fondo imposte differite	1.341.126	1.062.584
Fondi per rischi ed oneri futuri		
<b>TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI (D)</b>	<b>5.252.359</b>	<b>2.495.016</b>
<b>Passività correnti:</b>		
Debiti finanziari correnti	895.956	3.083.469
Debiti commerciali, per imposte, vari ed altre passività correnti	7.601.186	6.102.143
<b>TOTALE PASSIVITA' CORRENTI (E)</b>	<b>8.497.142</b>	<b>9.185.612</b>
<b>TOTALE PASSIVITA' (D+E)</b>	<b>13.749.501</b>	<b>11.680.628</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA' (C+D+E)</b>	<b>18.417.850</b>	<b>16.470.303</b>

Commento della variazione delle principali voci di bilancio

**Commenti alle voci di Conto Economico**

RICAVI: l'incremento dei ricavi, per complessivi Euro 323.341, è dovuto essenzialmente ad un aumento delle vendite riviste e degli abbonamenti.

**COSTI CONNESSI A BENEFICI PER I DIPENDENTI:** l'incremento nell'anno, pari ad Euro 364.725, si riferisce all'ampliamento dell'organico aziendale di ulteriori n. 20 unità dovuto agli accordi sindacali che hanno determinato il passaggio all'Editoriale Olimpia Spa dei dipendenti della "Perigrafe Srl in liquidazione" e della "Nuova Editrice Europea Srl", attraverso l'acquisizione dei rami di azienda delle suddette società.

**ALTRI COSTI OPERATIVI:** la riduzione al 31 dicembre 2009, per complessivi Euro 980.945, è dovuta principalmente a:

- alla riduzione della voce "Pubblicità c/visibilità" per Euro 380.522,
- alla riduzione dei costi per "Diritti d'autore e collaborazioni" per Euro 177.376
- alla diminuzione dei "Costi per stampa e confezionamento riviste" e "Costi per impaginazione" per complessivi Euro 151.048.

**ONERI FINANZIARI:** L'aumento registrato nell'esercizio 2009, per complessivi Euro 157.093, è relativo principalmente ai maggiori interessi passivi sostenuti a seguito dall'accensione del nuovo mutuo con la banca popolare di Verona; ciò ha comportato un incremento per "interessi passivi su mutuo" per Euro 96.264 nonché alla rilevazione degli "Oneri finanziari su contratto di copertura/derivato" per Euro 36.800, sottoscritto con l'istituto bancario collateralmente dell'accensione dello stesso mutuo.

#### **Commenti alle voci di Stato Patrimoniale**

**ATTIVITA' IMMATERIALI - Avviamento -** La voce, pari ad Euro 125.178, si riferisce all'avviamento derivante dalla acquisizione del ramo d'azienda della "Perigrafe Srl in liquidazione" avvenuta il 29 dicembre 2009.

**ATTIVITA' IMMATERIALI A VITA INDEFINITA:** La voce si riferisce alle "Testate Giornalistiche" iscritte per un valore complessivo pari ad Euro 4.635.110 (Euro 4.390.145 al 31.12.2008) e rappresentano il costo sostenuto per l'acquisto, comprensivo dei relativi oneri di registrazione. L'incremento dell'esercizio 2009, pari ad Euro 244.965, è riferito all'acquisto delle testate, quali "Barche & Gommoni", "Fotocomputer" e "Gli speciali della Nuova Editrice Europea", agli oneri sostenuti per le nuove testate, quali "Pescare Apnea" e "Secreta ed oneri per l'attivazione dei siti web al netto delle cessioni avvenute nell'esercizio.

**ATTIVITA' MATERIALI:** La voce risulta pari ad Euro 6.696.973 (Euro 6.691.087 al 31.12.2008). Si riporta di seguito la composizione delle principali voci:

- Immobile sito in Via Zuretti, 31 - Milano (Euro 535.027): iscritto al fair value, determinato in base a perizia redatta da professionista

indipendente e, secondo la disciplina prescritta dagli IFRS/IAS, sottoposto, in presenza di indicatori specifici circa il rischio di mancato recupero del valore di carico, ad una verifica per rilevarne eventuali perdite di valore (c.d. *impairment test*).

- Immobile sito in Via E. Fermi n. 24 - Sesto Fiorentino (Euro 5.915.650): iscritto al fair value, determinato in base a perizia redatta da professionista indipendente e, secondo la disciplina prescritta dagli IFRS/IAS, sottoposto, in presenza di indicatori specifici circa il rischio di mancato recupero del valore di carico, ad una verifica per rilevarne eventuali perdite di valore (c.d. *impairment test*). La voce comprende anche le spese di ristrutturazione ed ammodernamento sostenute prima dell'acquisizione dell'immobile che, in conformità al Principio internazionale n.16, sono state classificate tra le immobilizzazioni materiali.
- Altri Beni: la voce include Euro 246.295 ed è composta, sostanzialmente, da investimenti in mobili ed arredi, CED al netto dei fondi ammortamento.

**PARTECIPAZIONI:** La voce risulta pari ad Euro 39.748 (Euro 61.293 al 31.12.2008) rappresentate dalla partecipazione nell'impresa controllata Iron Srl. La partecipazione posseduta è pari al 58%. Il capitale sociale della società controllata è pari a Euro 51.600, il patrimonio netto è pari ad Euro 104.759 e l'utile dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009, ultimo bilancio disponibile, ammonta ad Euro 956. La movimentazione avvenuta nel corso dell'esercizio è riferibile alla cancellazione dal Registro Imprese della Miltonsette S.r.l. ed al conseguente azzeramento della partecipazione ed allo stralcio del valore residuo di Euro 58 della Consedit S.r.l.

**RIMANENZE DI MAGAZZINO:** La voce comprende principalmente le rimanenze di magazzino libri e stampe (Euro 273.358), riviste (Euro 385.385), prodotti in corso di lavorazione (Euro 28.816) e materie prime - carta (Euro 150.965).

**CREDITI COMMERCIALI, VARI E ALTRE ATTIVITA' CORRENTI:** L'ammontare risulta pari ad Euro 5.853.955 (Euro 4.107.331 al 31.12.2008) ed è rappresentato sostanzialmente dai Crediti commerciali per Euro 5.460.276. L'incremento dei crediti verso clienti è strettamente correlato all'aumento del tempo medio di incasso registrato nel periodo in esame.

**PATRIMONIO NETTO:** Il Patrimonio netto complessivo al 31 dicembre 2009 è pari ad Euro 4.668.348 (Euro 4.789.675 al 31 dicembre 2008). Il capitale sociale, pari a Euro 130.000, è composto da n. 13.000 azioni ordinarie del valore nominale unitario di Euro 10,00 interamente

sottoscritto e versato (\*). La Riserva IAS/IFRS rappresenta (i) la differenza, al netto delle imposte differite, tra il fair value e il costo di acquisto degli immobili in Milano e Firenze in applicazione degli IFRS/IAS, (ii) la differenza tra il costo storico delle testate giornalistiche ed il valore contabile delle stesse in quanto ai sensi dell'IAS 36 sono considerate a vita indefinita e quindi non soggette ad ammortamento sistematico.

**DEBITI FINANZIARI NON CORRENTI:** l'incremento dei debiti verso banche (oltre 12 mesi) è dovuto principalmente alla sottoscrizione del contratto di mutuo ipotecario con la Banca S. Gimignano e Prospero.

**TFR:** L'ammontare pari ad € 861.664 (€ 773.484 al 31.12.2008) rappresenta quanto accantonato a titolo di fondo per trattamento di fine rapporto e di seguito viene rappresentata la sua movimentazione:

<b>Fondo TFR al 31.12.2008</b>	<b>773.484</b>
(Anticipi erogati)	(20.728)
(Utilizzi per liquidazioni)	(141.313)
Acquisizione rami d'azienda	124.093
Accantonamento dell'esercizio	79.801
Perdita/(utile) attuariale	46.327
<b>Fondo TFR al 31.12.2009</b>	<b>861.664</b>

Il Fondo Trattamento di Fine rapporto è stato determinato con tecniche attuariali.

In particolare la valutazione attuariale, redatta da attuario indipendente, per la determinazione della passività è stata eseguita in base al metodo dei benefici maturati utilizzando il criterio del credito unitario previsto (Projected Unit Credit Method).

(\*) In data 23 luglio 2010 l'assemblea ha deliberato il frazionamento delle azioni pertanto il capitale sociale pari a € 130.000 risulta composto da 1.300.000 azioni prive del valore nominale.

**FONDO IMPOSTE DIFFERITE:** L'ammontare delle imposte differite, pari ad Euro 1.341.126 (Euro 1.062.584 al 31 dicembre 2008) si riferisce agli effetti fiscali relativi al disallineamento dei valori contabili rispetto ai valori fiscali delle testate giornalistiche e degli immobili valutati al fair value.

**DEBITI FINANZIARI CORRENTI:** la diminuzione dei debiti verso banche (entro 12 mesi), per Euro 2.187.513, è dovuta principalmente al consolidamento del finanziamento a breve erogato all'Editoriale Olimpia Spa attraverso la sottoscrizione di un contratto di mutuo ipotecario con la

Banca S. Gimignano e Prospero; l'operazione di accensione del mutuo ha comportato, da un lato, il decremento di Euro 2.187.513 dei debiti finanziari correnti dall'altro, l'incremento di Euro 2.390.621 dei debiti finanziari non correnti.

Si evidenzia, inoltre, un incremento dei debiti finanziari a breve termine per complessivi Euro 399.491 a seguito di incremento del debito verso banche per anticipazioni (effetti s.b.f., ri.ba. e fatture).

**DEBITI COMMERCIALI, PER IMPOSTE, VARI ED ALTRE PASSIVITA' CORRENTI:** L' ammontare complessivo pari ad Euro 7.601.186 (Euro 6.102.143 al 31.12.2008), si riferisce alle seguenti voci:

- Debiti verso fornitori pari ad Euro 4.052.878,
- Debiti tributari pari ad Euro 494.052,
- Debiti verso istituti previdenziali pari ad Euro 402.219,
- Debiti verso personale pari ad Euro 656.131,
- Acconti da clienti pari ad Euro 931.286
- Debiti verso altri pari ad Euro 382.770
- Ratei e risconti passivi pari ad Euro 681.849.

## 5. PERSONALE ED ORGANI DI AMMINISTRAZIONE, DI DIREZIONE O DI CONTROLLO

Dipendente	31 dicembre 2009	31 dicembre 2008
Numero Dirigenti (*)	1	1
Numero Quadri	2	2
Numero Impiegati	56	36
<b>TOTALE (**)</b>	<b>59</b>	<b>39</b>

(\*) Si segnala che in data 27 maggio 2010, la Società e l'unico dirigente assunto presso la stessa hanno risolto consensualmente il rapporto di lavoro.

(\*\*) L'incremento del numero dei dipendenti al 31 dicembre 2009 rispetto al 31 dicembre 2008 è stato determinato dal trasferimento alla Società dei dipendenti di Perigrafie S.r.l. in liquidazione e di Nuova Editrice Europea S.r.l. in liquidazione. Si segnala, inoltre, che la Società ha fatto ricorso alla Cassa Integrazione Straordinaria rispetto a 24 dipendenti per una durata complessiva di 12 mesi, dal 1° febbraio 2010 al 31 gennaio 2011, con possibilità di proroga per ulteriori 12 mesi che, alla data della presente Scheda Informativa, è stata utilizzata per 18 dipendenti. È, inoltre, previsto il prepensionamento di 8 dipendenti.

Azionista di maggioranza

Non applicabile. Per un'indicazione degli azionisti della Società, si veda la Sezione 3.

Membri del management team

Nome e cognome	Rodolfo Mostardi
Ruolo nell'impresa	Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato
Eventuali conflitti di interesse	Nessuno
Incarichi in organi di amministrazione, direzione o controllo esercitati al di fuori dell'Emittente	Amministratore Unico di Expogeo S.r.l. Amministratore Unico di Trust Travel S.r.l.

	Presidente del Consiglio di Amministrazione di Eudermic S.p.A.
% azioni detenute ed eventuali diritti di opzione	0%. Nessun diritto di opzione
Eventuali procedimenti pendenti	Nessuno

Nome e cognome	Pasquale Cacciapuoti
Ruolo nell'impresa	Vice-Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato
Eventuali conflitti di interesse	Nessuno
Incarichi in organi di amministrazione, direzione o controllo esercitati al di fuori dell'Emittente	Nessuno
% azioni detenute ed eventuali diritti di opzione	24,6% attraverso Aletti Fiduciaria S.p.A. Nessun diritto di opzione.
Eventuali procedimenti pendenti	Procedimento pendente presso il Tribunale di Roma - Reati commessi dal fallito, R.D. 267/1942.  Procedimento pendente presso il Tribunale di Roma - Delitto contro il patrimonio

Nome e cognome	Alessandro Cacciapuoti
Ruolo nell'impresa	Consigliere
Eventuali conflitti di interesse	Nessuno
Incarichi in organi di amministrazione, direzione o	Nessuno

controllo esercitati al di fuori dell'Emittente	
% azioni detenute ed eventuali diritti di opzione	0%. Nessun diritto di opzione.
Eventuali procedimenti pendenti	Nessuno.

## 6. PROCEDIMENTI GIUDIZIARI E ARBITRALI

Indicazione, con riferimento all'Emittente, di eventuali procedimenti amministrativi, giudiziari o arbitrali in corso (compresi eventuali procedimenti di questo tipo in corso o previsti di cui l'Emittente sia a conoscenza)

Per quanto a conoscenza dell'Emittente, alla data della presente Scheda Informativa, la Società è parte di un procedimento pendente che potrebbe generare significative ripercussioni sulla situazione patrimoniale della Società.

In particolare, risulta pendente un procedimento promosso da una società nel 2001 contro l'Emittente per violazione del diritto d'autore e per concorrenza sleale. Tale società ha chiesto, tra l'altro, la condanna di Editoriale Olimpia al risarcimento del danno indicato in un ammontare pari a Euro 100.000. Nel febbraio 2002 anche un'altra società citava in giudizio la Editoriale Olimpia per vedere accertato il suo inadempimento contrattuale e, conseguentemente, sentire dichiarare risolto il contratto di produzione di videocassette con condanna al risarcimento dei danni quantificati in Euro 118.888,37. Editoriale Olimpia si costituiva in giudizio in entrambi i procedimenti chiedendo, nel primo procedimento, il rigetto della domanda di parte attrice e, nel secondo procedimento, la riunione dei due procedimenti per ragioni di connessione e, di conseguenza, la chiamata in garanzia della prima società.

Allo stato, l'esito della causa risulta essere incerto e, nonostante l'avvenuta riunione dei procedimenti da parte del giudice e la chiamata in garanzia effettuata dall'Emittente, l'esito negativo di tali procedimenti riuniti potrebbe determinare un significativo impatto negativo sulla situazione patrimoniale dell'Emittente.

Il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto entrambe le richieste di risarcimento del tutto infondate e arbitrarie e ha, pertanto, valutato di non effettuare alcun accantonamento a fondi rischi.

In mancanza di tali procedimenti, inserire un'idonea dichiarazione negativa

-

## **7. INFORMAZIONI RIGUARDANTI LO SPONSOR**

Informazioni riguardanti eventuali conflitti di interesse dello Sponsor, anche potenziali, con l'Emittente e derivanti da rapporti d'affari o partecipativi. Indicare la natura e l'entità degli stessi

Per quanto a conoscenza dell'Emittente, alla data della presente Scheda Informativa, non sussistono conflitti di interesse derivanti da rapporti d'affari o partecipativi tra la Società e lo Sponsor, nemmeno potenziali.
--

## 8. CAPITALE AZIONARIO

Capitale sociale	Numero azioni	Valore nominale (se disponibile)
Euro 130.000	1.300.000	Le azioni sono prive di valore nominale.

Codice ISIN

IT0004626054

Obbligazioni

Tipo di obbligazione	Non applicabile.
Importo delle obbligazioni	Non applicabile.
Condizioni e modalità di conversione, scambio, sottoscrizione	Non applicabile.

### Diritti

Descrizione dei diritti, compresa qualsiasi loro limitazione, connessi alle azioni e procedura per il loro esercizio.

Diritto al dividendo	
Periodicità del dividendo	Annuale.
Termine di prescrizione dei dividendi	5 anni dal giorno in cui sono divenuti esigibili.
Indicazione della persona che trae vantaggio dal termine di prescrizione dei dividendi	Editoriale Olimpia S.p.A..
Restrizioni sui dividendi	Non applicabile.

Procedure per i titolari del diritto non residenti	Non applicabile.
Importo del dividendo o metodo di calcolo dello stesso	Gli utili netti risultanti dal bilancio approvato, dedotto il 5% da destinare a riserva legale, verranno distribuiti proporzionalmente tra i soci, salvo che l'assemblea deliberi speciali prelevamenti a favore di riserve straordinarie o per altra destinazione ovvero di riportarli in tutto o in parte all'esercizio successivo.
Natura dei pagamenti	Cumulativa.
Altri diritti	
Diritti di voto	Ogni azione dà diritto a un voto su tutte le materie previste dalla legge e dallo statuto.
Diritti di prelazione nelle offerte per la sottoscrizione di strumenti finanziari della stessa classe	Ai sensi di legge.
Diritto alla partecipazione all'eventuale residuo attivo in caso di liquidazione	Ai sensi di legge.
Disposizioni di rimborso	Ai sensi di legge.
Disposizioni di conversione	Ai sensi di legge.

### **Informazioni riguardanti il cambio di controllo**

Informazioni riguardanti eventuali impegni assunti dall'azionista/dagli azionisti di controllo o da terzi nel caso di cambio di controllo, risultanti dallo statuto o da altre pattuizioni, ove note all'Emittente.

Non applicabile.

Lo statuto sociale dell'Emittente, approvato dall'assemblea straordinaria della Società in data 23 luglio 2010, prevede che, a partire dal momento in cui le azioni emesse dalla Società sono ammesse alle negoziazioni su di un sistema multilaterale di negoziazione e sino a che non siano, eventualmente, rese applicabili in via obbligatoria, norme analoghe, si rendono applicabili per richiamo volontario ed in quanto compatibili le disposizioni relative alle società quotate di cui al D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 ("TUF") (limitatamente agli articoli 106, 107, 108, 109 e 111 TUF), ai regolamenti Consob di attuazione in materia di offerta pubblica di acquisto e di scambio obbligatoria e in materia di obblighi di comunicazione delle partecipazioni rilevanti (anche con riferimento agli orientamenti espressi da Consob in materia) (di seguito, congiuntamente, "**Norme TUF**").

Le Norme TUF trovano applicazione con riguardo alla detenzione di una partecipazione superiore alla maggioranza assoluta del capitale sociale, ove per partecipazione si intende una quota, detenuta anche indirettamente per il tramite di fiduciari o per interposta persona, dei titoli emessi dalla Società che attribuiscono diritti di voto nelle deliberazioni assembleari riguardanti la nomina o la revoca degli amministratori. Pertanto, in tale caso, troverà applicazione l'obbligo di promuovere un'offerta pubblica di acquisto avente a oggetto la totalità delle azioni con diritto di voto.

Qualora il superamento della soglia di partecipazione pari al 50% più un'azione ovvero il superamento di una soglia delle partecipazioni rilevanti non sia accompagnato dalla comunicazione al Consiglio di Amministrazione e dalla presentazione di un'offerta pubblica totalitaria nei termini previsti dalle Norme TUF opererà la sospensione del diritto di voto per l'intera partecipazione, che può essere accertata in qualsiasi momento dal Consiglio di Amministrazione.

Quanto alla soglia delle partecipazioni rilevanti, si intende il 3% del capitale sociale e suoi multipli.

La disciplina richiamata è quella in vigore al momento in cui scattano gli obblighi in capo all'azionista.

## PARTE 2

### Informazioni relative al collocamento delle azioni

Ammontare del capitale

Euro 130.000
--------------

Collocamento

Collocamento riservato a investitori professionali
--

Sì
----

Soggetto/i incaricato/i del collocamento	GE Capital S.p.A.	
Tipo di offerta	Sottoscrizione	
Mix di offerta	Vendita: 0%	Sottoscrizione: 100%
Quantitativo delle azioni offerte	Vendita: n. 0 azioni	Sottoscrizione: fino a un massimo di n. 250.000 azioni

Breve descrizione della destinazione fondi da aumento di capitale

La Società intende destinare i fondi rivenienti dall'aumento di capitale per supportare le proprie strategie di sviluppo. In particolare, tali fondi potranno essere utilizzati al fine di sviluppare tre nuove testate nel triennio 2011-2013 e realizzare acquisizioni di <i>competitor</i> laddove si dovessero individuare vantaggiose opportunità di mercato.
--

Se l'impresa è a conoscenza del fatto che i proventi non saranno sufficienti per finanziare tutti gli impieghi previsti, indicare l'ammontare e le fonti di altri finanziamenti necessari.

Fonte	Ammontare
Non applicabile.	

Si ricorda che le azioni possono essere offerte, vendute e sottoscritte esclusivamente agli Investitori Professionali.