



**CALTAGIRONE EDITORE S.P.A.
SEDE SOCIALE IN ROMA-VIA BARBERINI N. 28
CAPITALE SOCIALE EURO 125.000.000**

**ASSEMBLEA ORDINARIA
DEL
19 Aprile 2016**

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA E PROPOSTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
SUGLI ARGOMENTI ALL'ORDINE DEL GIORNO
(AI SENSI DELL'ART. 125 ter DEL DECRETO LEGISLATIVO N. 58 DEL 24 FEBBRAIO 1998)**



RELAZIONE SUGLI ARGOMENTI POSTI ALL'ORDINE DEL GIORNO

DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 19 APRILE 2016

AI SENSI DELL'ART. 125 -TER DEL DECRETO LEGISLATIVO N.58 DEL 24 FEBBRAIO 1998

Signori Azionisti,

è stata convocata l'Assemblea Ordinaria per il giorno 19 aprile 2016 alle ore 12,00 ed occorrendo, in seconda convocazione, per il giorno 26 aprile 2015 ore 12,00, presso la sede sociale, per deliberare sul seguente ordine del giorno:

1. Presentazione del Bilancio di Esercizio e del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2015, corredati dalle Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio dei Sindaci e della Società di Revisione; deliberazioni conseguenti;
2. Deliberazioni ai sensi dell'art. 2357 del codice civile in materia di acquisto e vendita azioni proprie;
3. Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter comma 6 D.Lgs. 58/98.; deliberazioni conseguenti;

Ai sensi del dell'art. 125-ter del decreto legislativo n.58 del 24 febbraio 1998 di seguito è riportata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulle materie poste all'ordine del giorno.



1) Presentazione del Bilancio di Esercizio e del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2015, corredati dalle Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio dei Sindaci e della Società di Revisione; deliberazioni conseguenti.

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2015 della Caltagirone Editore S.p.A. costituito dalla Situazione Patrimoniale – Finanziaria, dal Conto Economico, dal Conto Economico complessivo, dal Prospetto delle variazioni di Patrimonio Netto, dal Rendiconto Finanziario e dalle relative Note esplicative, nonché i relativi allegati e la Relazione sull'andamento della gestione.

Il Consiglio di Amministrazione propone di riportare a nuovo la perdita di esercizio conseguita dalla Caltagirone Editore Spa di 14.790.371,00 Euro.

Si rinvia alla corrispondente documentazione relativa al bilancio chiuso al 31 dicembre 2015 predisposta dal Consiglio di Amministrazione, messa a disposizione del pubblico presso la Borsa Italiana S.p.A., presso la sede sociale e sul sito “www.emarketstorage.com” (meccanismo di stoccaggio gestito da BIt Market Services autorizzato da CONSOB) e pubblicata sul sito internet della Società all'indirizzo www.caltagironeeditore.com, secondo i termini previsti dalla normativa vigente.

Tutto ciò premesso, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

“L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti della Caltagirone Editore S.p.A.:

- a) esaminato il bilancio di esercizio della Società ed il bilancio consolidato del gruppo al 31 dicembre 2015;
- b) preso atto della Relazione degli Amministratori sulla gestione;



- c) preso atto della Relazione del Collegio Sindacale all'Assemblea di cui all'art 153 del decreto legislativo 58/1998 (TUF) e s.m.i.;
- d) preso atto delle Relazioni della Società di revisione relative al bilancio di esercizio ed al bilancio consolidato al 31 dicembre 2015;

delibera

- a) di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015 corredato delle relative relazioni;
- b) di riportare a nuovo la perdita di esercizio conseguita dalla Caltagirone Editore SpA di Euro 14.790.371,00;



4) Deliberazioni ai sensi dell'art. 2357 del Codice in materia di acquisto e vendita azioni proprie

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la proposta di autorizzazione relativa all'acquisto ed alla vendita di azioni proprie ai sensi dell'art. 2357 del Codice Civile, della normativa e delle disposizioni vigenti, previa revoca della delibera assembleare del 22 aprile 2015 che ha autorizzato operazioni su azioni proprie fino ad un massimo di n. 3.750.000 per un controvalore di euro 5.000.000, con validità 18 mesi dalla data della delibera assembleare e quindi con scadenza 21 ottobre 2016.

Il numero massimo da acquistare è pari al 3% del capitale sociale, pertanto pari ad un numero di 3.750.000 di azioni, tenuto conto delle azioni proprie già detenute dalla Società, per un ammontare massimo di Euro 5.000.000,00 compreso il costo delle azioni già acquistate.

Si richiede l'autorizzazione ad effettuare le operazioni di acquisto delle azioni proprie per la durata massima di 18 mesi dalla data della delibera assembleare, mentre per effettuare le operazioni di disposizione delle azioni che saranno eventualmente acquistate è richiesta senza limiti di tempo.

Relativamente ai termini ed alle modalità secondo cui la Società intende procedere alla realizzazione di piani di acquisto e di disposizione di azioni proprie ai sensi degli articoli 2357 e 2357-ter del Codice Civile, si rinvia alla relazione illustrativa redatta in conformità alle disposizioni vigenti che sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e la società di gestione del mercato.

Tutto ciò premesso, sottoponiamo alla vostra approvazione la seguente proposta di delibera:



“L’Assemblea Ordinaria degli Azionisti della Caltagirone Editore S.p.A. preso atto della proposta e della relazione del Consiglio di Amministrazione, visti gli art. 2357 e seguenti del Codice Civile e la normativa regolamentare Consob,

delibera:

- a) di revocare la delibera assembleare del 22 aprile 2015 e di autorizzare, per la durata massima di 18 mesi dalla data della delibera assembleare, ai sensi e per gli effetti dell’art. 2357 del Codice Civile, l’acquisto di azioni ordinarie della Società che, tenuto conto delle azioni proprie già detenute, non sia superiore al 3% del capitale sociale e pertanto pari a numero di 3.750.000 azioni, per un ammontare massimo di Euro 5.000.000,00, compreso il costo delle azioni già acquistate, secondo i termini e le modalità riportate nella relazione redatta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell’art. 73 del Regolamento Emittenti Consob 11971/99, come successivamente modificato;
- b) di autorizzare la vendita di azioni proprie della Società che saranno eventualmente acquistate, senza limiti temporali;
- c) di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni potere occorrente per dare attuazione alla delibera di autorizzazione ai sensi della normativa applicabile.”



5) Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter comma 6 D.Lgs. 58/98; deliberazioni conseguenti.

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione, ai sensi dell'art. 123 ter comma 6 D.Lgs 58/98, la Sezione I della relazione sulla remunerazione dove viene illustrata la politica della Società in materia di remunerazione dei componenti l'organo di amministrazione e di controllo.

Si rinvia alla corrispondente documentazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione, messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito "www.emarketstorage.com" (meccanismo di stoccaggio gestito da BIt Market Services autorizzato da CONSOB) e pubblicata sul sito internet della Società all'indirizzo www.caltagironeeditore.com, secondo le modalità ed i termini previsti dalla normativa vigente.

Tutto ciò premesso, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti della Caltagirone Editore S.p.A., ai sensi dell'art. 123-ter comma 6 D.Lgs 58/98, esaminata la relazione sulla remunerazione approva la Sezione I della stessa riguardante la politica adottata dalla Società in materia."

Roma, 11 marzo 2016

per il Consiglio di Amministrazione

IL PRESIDENTE

CAV. LAV. FRANCESCO GAETANO CALTAGIRONE



CALTAGIRONE EDITORE S.P.A.
REGISTERED OFFICE - ROME - VIA BARBERINI N.28
SHARE CAPITAL EURO 125,000,000

SHAREHOLDERS' MEETING
OF
April 19, 2016

ILLUSTRATIVE REPORT AND PROPOSALS BY THE BOARD OF DIRECTORS ON THE
MATTERS ON THE AGENDA
(IN ACCORDANCE WITH ARTICLE 125.TER OF LEGS. DECREE NO. 58/93 OF FEBRUARY 24, 1998)



REPORT ON THE MATTERS ON THE AGENDA OF THE SHAREHOLDERS' MEETING

OF APRIL 19, 2016

IN ACCORDANCE WITH ARTICLE 125 *TER* OF LEGS. DECREE NO. 58 OF FEBRUARY 24, 1998

Dear Shareholders,

The Ordinary Shareholders' Meeting has been called in first call for April 19, 2016 at 12PM and in second call for April 26, 2015 at 12PM , at the registered office, to resolve upon the

following Agenda:

1. Presentation of the Separate and Consolidated Financial Statements for the year ended December 31, 2015, together with the Directors' Report, Board of Statutory Auditors' Report and the Independent Auditors' Report; resolutions thereon;
2. Resolutions on the sale and purchase of treasury shares in accordance with Article 2357 of the Civil Code;
3. Remuneration Report in accordance with Article 123-*ter* paragraph 6 of Legislative Decree 58/98; resolutions thereon;

In accordance with Art.125 *ter* of Legislative Decree No.58 of February 24, 1998, the illustrative report of the Board of Directors on the matters of the agenda follows.



1) Presentation of the Separate and Consolidated Financial Statements for the year ended December 31, 2015, together with the Directors' Report, Board of Statutory Auditors' Report and the Independent Auditors' Report; resolutions thereon.

Dear Shareholders,

The Board of Directors proposes to you the approval of the Financial Statements at December 31, 2015 of Caltagirone Editore S.p.A., consisting of the Balance Sheet, Income Statement, Comprehensive Income Statement, Statement of Changes in Shareholders' Equity, the Cash Flow Statement, as well as the relative attachments and the Directors' Report.

The Board of Directors proposes to carry forward the loss of Caltagirone Editore S.p.A. of Euro 14,790,371,00.

Reference is made to the corresponding documentation concerning the 2015 financial statements prepared by the Board of Directors, made available to the public at Borsa Italiana S.p.A., at www.emarketstorage.com (storage mechanism managed by BIt Market Services authorised by CONSOB) and at the registered office and published on the internet site of the Company at www.caltagironeeditore.com, according to the terms and conditions established by the applicable regulation.

Considering that stated above, we present the following proposals:

“The Shareholders Meeting of Caltagirone Editore S.p.A.:

- a) examined the financial statements of the Company and the consolidated financial statements of the group at December 31, 2015;
- b) noted the Directors' Report;



- c) noted the Board of Statutory Auditors' report to the Shareholders' Meeting as per Art. 153 of Legislative Decree 58/1998 (CFA);
- d) noted the Directors' Report concerning the parent company financial statements and consolidated financial statements for 2015;

resolves

- a) to approve the 2015 Separate Annual Accounts together with the relative reports;
- b) to carry forward the loss of Caltagirone Editore SpA of Euro 14,790,371.00;



4) Resolutions on the sale and purchase of treasury shares in accordance with Article 2357 of the Civil Code

Dear Shareholders,

The Board of Directors submits for your approval the authorisation proposal concerning the purchase and sale of treasury shares in accordance with Article 2357 of the Civil Code and applicable regulations following revocation of the Shareholders' Meeting resolution of April 22, 2015 which authorised treasury shares operations up to a maximum of 3,750,000 shares for a value of Euro 5,000,000, with a validity of 18 months from shareholders' meeting approval and therefore expiring on October 21, 2016.

The maximum number to be purchased is 3% of the share capital, therefore 3,750,000 shares, taking account of treasury shares already held by the Company, for a maximum amount of Euro 5,000,000.00, including the cost of shares previously acquired.

Authorisation is requested to carry out share buy-back operations for a maximum duration of 18 months from shareholders' meeting approval, while an unlimited period is requested to carry out utilisation operations of shares which will be bought back.

In relation to the conditions and manner under which the Company will carry out the purchase and utilisation of treasury shares in accordance with Articles 2357 and 2357-ter of the Civil Code, reference should be made to the report prepared in accordance with applicable provisions, which will be made available to the public at the registered offices and at the market management company.

Considering that stated above, we present the following proposal:

“The Shareholders' Meeting of Caltagirone Editore S.p.A., having considered the proposal and the Board of Directors' report, in accordance with Article 2357 and subsequent of the Civil Code and the Consob regulation,



resolves:

- a) to revoke the Shareholders' Meeting resolution of April 22, 2015 and to authorise for a maximum duration of 18 months from the shareholders' meeting resolution, in accordance with Article 2357 of the Civil Code, to purchase ordinary Company shares which, taking account of the treasury shares already held, should not exceed 3% of the share capital and therefore 3,750,000 shares, for a maximum amount of Euro 5,000,000.00, including the cost of shares already acquired, under the terms and manners included in the report prepared by the Board of Directors in accordance with Article 73 of the Consob Issuers' Regulation No. 11971/99, as subsequently amended;
- b) to authorise the sale of company treasury shares which will be bought back, without time limits;
- c) to confer to the Board of Directors of all powers necessary to implement the authorisation resolution in accordance with the applicable regulation”.

5) Remuneration Report in accordance with Article 123-ter paragraph 6 of Legislative Decree 58/98; resolutions thereon.

Dear Shareholders,

the Board of Directors proposes for your approval, in accordance with Article 123 *ter*, paragraph 6 of Legislative Decree 58/98, Section I of the Remuneration Report in which the Company policy in relation to the remuneration of the Board of Directors is presented.

Reference is made to the corresponding documentation prepared by the Board of Directors, made available to the public at the registered office, at www.emarketstorage.com (storage mechanism managed by BIt Market Services authorised by CONSOB) and published on the



internet site of the Company at www.caltagironeeditore.com, according to the manners, terms and conditions established by the applicable regulation.

Considering that stated above, we present the following proposals:

“The Shareholders’ Meeting of Caltagirone Editore S.p.A., in accordance with Article 123-*ter* paragraph 6 of Legislative Decree 58/98, examined the Remuneration Report, approving Section I regarding the Company policy adopted in this respect”.

Rome, March 11, 2016

for the Board of Directors

THE CHAIRMAN

MR. FRANCESCO GAETANO CALTAGIRONE